

B.Com. Semester - 4 (CBCS) Examination
March/April-2023 [OLD COURSE]
CORPORATE ACCOUNTING - 2(CORE)

Time: 2:30 Hours

Marks: 70

Instructions:

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

પ્રશ્ન.૧ મહેશ લી. અને ભરત લી. ના તારીખ 31/3/2021 ના રોજના પાકા સરવૈયા નીચે મુજબ હતા: (૨૦)

જવાબદારી	મહેશ લી.	ભરત લી.	મિલકતો	મહેશ લી.	ભરત લી.
ભરાયેલી મૂડી:					
ઓર્ડિનરી શેર દરેક રૂ.			પાઘડી	1,00,000	---
100 નો પુરા ભરાયેલા	10,00,000	5,00,000	જમીન-મકાન	3,00,000	1,00,000
6% ના પ્રેફ. શેર રૂ.100			સાચા-ચંત્રો	6,00,000	3,00,000
નો પુરા ભરાયેલા	5,00,000	---	રોકાણો	1,00,000	20,000
સામાન્ય અનામત	---	1,20,000	સ્ટોક	2,50,000	1,50,000
10% ના ડિવેન્ચર	2,00,000	---	દેવાદારો	3,00,000	2,00,000
બેંક લોન	1,50,000	---	રોકડ-બેંક	1,70,000	30,000
કામદાર અકસ્માત વળતર	---	80,000	પ્રા. ખર્ચા	30,000	---
ભંડોળ			ન. નુ. ખાતું	1,50,000	---
લેણદારો	1,50,000	1,00,000			
	20,00,000	8,00,000		20,00,000	8,00,000

ઉપરોક્ત તારીખે બંને કંપનીઓએ સંયોજન કરી રૂપિયા 25,00,000 ની સત્તાવાર મૂડી સાથે સંગઠન લી. નામની નવી કંપની સ્થાપવાનું નક્કી કર્યું. જે રૂ.100 નો એક એવા 20,000 ઓર્ડિનરી શેર અને 5000 10% ના પ્રેફરન્સ શેરોમાં વહેંચાયેલી હતી.

મહેશ લી.ના રોકાણો અને ભરત લી.ની રૂ.10,00,000ની રોકડ સિવાયની મિલકતો અને દેવા લેવા. કંપનીઓની કાયમી મિલકતોની બજાર કિંમત ચોપડે કિંમત કરતા 20% વધુ ગણવી. ચુકવણીની શરતો નીચે મુજબ હતી.

1. બંને કંપનીઓના પાંચ ઓર્ડિનરી શેરના બદલામાં સંગઠન લિમિટેડના છ ઓર્ડિનરી શેર પુરા ભરાયેલ ગણી 10% ના પ્રીમિયમ આપવા.
2. મહેશ લિમિટેડના પાંચ પ્રેફરન્સ શેરના બદલામાં સંગઠન લિ.ના ચાર પ્રેફરન્સ શેર પુરા ભરાયેલ તેમજ રૂ. 50000 રોકડા આપવા.
3. મહેશ લિમિટેડના ડિવેન્ચર હોલ્ડરોને 8% પ્રીમિયમ મળી રહે તે રીતે સંગઠન લિમિટેડ પોતાના 12% ના ડિવેન્ચર્સ રૂ. 100 નો એક એવા 10% ના વટાવે આપવા.
4. મહેશ લિમિટેડને રૂપિયા 14000 રોકડા આપવા સંગઠન લિમિટેડ પોતાના બાકીના ઓર્ડિનરી શેર દીઠ રૂ. 20 ના પ્રીમિયમ જાહેર જનતામાં બહાર પાડ્યા જે પુરા ભરાઈ ગયા.
5. પ્રાથમિક ખર્ચ રૂ.10,000 થયો.

ઉપરોક્ત માહિતીનાં આધારે જો સંયોજન “ખરીદી સ્વરૂપ” નું હોઈ તો બંધ થતી બંને કંપનીઓના ચોપડે જરૂરી ગણતરી કરી મહેશ લી. નાં ચોપડે જરૂરી ખાતા બનાવો અને નવી કંપની સંગઠન લિમિટેડનું પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો.

અથવા

પ્રશ્ન.૧ જો ઉપરોક્ત મહેશ લી.અને ભરત લી.નું સંયોજનનું સ્વરૂપ “વિલીનીકરણ સ્વરૂપ” નું હોઈ તો બંને કંપનીના ચોપડે જરૂરી ગણતરી કરી આમનોંધ લખો અને સંગઠન લિ. નું સમાવેશ બાદનું પાકું સરવૈયું બનાવો

જવાબદારી	ધારા લિ. રૂ.	હેત્વીલિ. રૂ.	મિલકતો	ધારાલિ. રૂ.	હેત્વીલિ. રૂ.
ભરપાઈ શેરમૂડી દરેક રૂપિયા 50 નો પુરા ભરપાઈ	3,00,000	1,80,000	પાઘડી	50,000	30,000
શેરપ્રીમિયમ	50,000	40,000	મકાનો	1,50,000	90,000
મૂડીઅનામત	1,00,000	20,000	યંત્રો	3,00,000	80,000
ન.નુ. ખાતું	40,000	10,000	રોકાણો	50,000	40,000
8% ના ડિબેન્ચર	1,00,000	80,000	ફર્નિચર	---	50,000
લેણદારો	50,000	40,000	સ્ટોક	50,000	30,000
દેવીહુંડીઓ	15,000	20,000	બેંકસિલક	30,000	25,000
ચૂકવવા નો બાકી પગાર	25,000	---	લેણીહુંડીઓ	25,000	15,000
			દેવાદારો	25,000	30,000
	6,80,000	3,90,000		6,80,000	3,90,000

ધારા લિ.માં હેત્વી લિ.નો સમાવેશ તારીખ 01/04/2021 થી નીચેની શરતો એ કરવામાં આવ્યો:

- હેત્વી લિમિટેડની બેંક સિલક સિવાયની બધી મિલકતો અને દેવા લઈ લેવા.
- હેત્વી લિમિટેડની મિલકતો અને દેવાની કિંમત નીચે મુજબ આંકેલ છે.
મકાનો રૂ.81000, યંત્રો રૂ.88000, રોકાણો રૂ.35000, ફર્નિચર રૂ.60000, સ્ટોક રૂ.25000, લેણીહુંડીઓ રૂ.15000 તેમજ દેવાદારો રૂ.27000, લેણદારો રૂ.43000 અને દેવીહુંડી રૂ.18,000.
- હેત્વી લિ.ના ડિબેન્ચર 25% પ્રીમિયમ મળે તેટલા ધારા લિ. ના 10% ના ડિબેન્ચરો આપવા.
- હેત્વી લિ.ના ઇક્વિટી શેર હોલ્ડરોને ધારણ કરેલ 5 શેરના બદલામાં ધારા લિ.ના 3 શેર આપવા તથા દરેક ઇક્વિટી શેર દીઠ રૂ. 25 રોકડા આપવા.
- હેત્વીલિ. નો વિસર્જન ખર્ચ રૂ.5,000 થયો. જે ધારા લિમિટેડ ચૂકવવાનો છે.
- ઉપરોક્ત ખરીદકિંમત ચૂકવવાના હેતુથી ધારા લિમિટેડ 2,000 શેર 10% ના પ્રીમિયમથી જાહેર જનતાને બહાર પાડ્યા અને પૂર્ણ ભરપાઈ થયા

ઉપરની વિગતો પરથી તૈયાર કરો:

હેત્વી લિમિટેડના ચોપડે જરૂરી ખાતા બનાવો તથા ધારા લી. ચોપડે સમાવેશ બાદનું પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો.

અથવા

પ્રશ્ન.૨ આરતી લિ. અને કિજ્જા લિ. ના તારીખ 31-3-2021 ના રોજના પાકા સરવૈયા નીચે મુજબ હતા:

જવાબદારી	આરતી લિ.રૂ.	કિજ્જા લિ. રૂ.	મિલકતો	આરતી લિ. રૂ.	કિજ્જા લિ. રૂ.
ભરાયેલી શેરમૂડી ઇક્વિટી શેર દરેક રૂ. 100 નો પુરા ભરાયેલ	8,00,000	---	કાયમીમિલકત	10,80,000	6,00,000
ઇક્વિટી શેરો દરેક રૂ.100 નો રૂ. 50 લેખે ભરાયેલ	---	6,00,000	રોકાણો (બજાર કિંમત રૂ.1,00,000)	---	90,000
સામાન્ય અનામત	1,00,000	---	ચાલુ મિલકતો	3,60,000	2,88,000
10% ના ડિબેન્ચર્સ	3,00,000	2,00,000	પ્રા. ખર્ચ	60,000	22,000
લેણદારો	3,00,000	3,00,000	ન.નુ.ખાતું	---	1,00,000
	15,00,000	11,00,000		15,00,000	11,00,000

તા.1-4-2021ના રોજથી આરતી લિ. એ કિજ્ઞા લિ. ને નીચેની શરતોએ સમાવી લેવાનું નક્કી કર્યું:

1. આરતી લિ.ની ચોપડે દર્શાવેલી કાયમી મિલકતો તેની બજાર કિંમત કરતા 10% ઓછી છે. જ્યારે કિજ્ઞા લિમિટેડની ચાલુ મિલકતોમાં રૂ. 88,000 નો સ્ટોક છે, જે 10% વધુ કિંમતે આંકવામાં આવેલ છે.
2. ખરીદ કિંમત પેટે કિજ્ઞા લિ.ના 10 ઇક્વિટી શેરના બદલામાં આરતી લિ.ના 3 ઇક્વિટી શેરો પુરા ભરાયેલા ગણી બંને કંપનીના શેરોની આંતરિક કિંમત ધ્યાનમાં લઈને આપવા અને જરૂરી રકમ રોકડમાં ચૂકવવી.

કિજ્ઞા લિ. ના ચોપડે જરૂરી ખાતાઓ તૈયાર કરો અને આરતી લિ. ના ચોપડે સમાવેશ બાદનું પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો.

પ્રશ્ન.3 શ્રુતિ લિમિટેડનું તારીખ ૩૧/૦૩/૨૦૨૧ના રોજનું પાકુંસરવૈયું નીચે પ્રમાણે છે:

(૧૫)

જવાબદારી	Rs.	મિલકતો	Rs.
બહાર પાડેલ થાપણ :		પાઘડી	55,000
500 6% ના ક્યુ. પ્રેફ. શેર દરેકરૂ. 100 નો એક એવા	50,000	પરચુરણ મિલકતો	1,64,500
15000 ઇક્વિટી શેર દરેક રૂ. 10 નો પૂરેપૂરા ભરાયેલ	1,50,000	રોકડ	500
7% નાડિબેન્ચર્સ	30,000	ન. નુ. ખાતું	30,000
પરચુરણ લેણદારો	20,000		
	2,50,000		2,50,000

પ્રેફરન્સ શેરનું ચાર વર્ષનું ડિવિડન્ડ બાકી છે. પુનઃચયના અંગેની નીચેની યોજના સ્વીકારી છે:

1. રાહોડ લિ. નામની નવી કંપનીની સ્થાપના રૂપિયા 10 નો એક એવા ઇક્વિટી શેરની રૂપિયા 3,25,000 ની સત્તાવાર મૂડીથી કરવી.
2. નવી કંપનીનો એક ઇક્વિટી શેર રૂ. 5 ભરપાઈ જૂની કંપનીના એક શેરના બદલામાં આપવો.
3. 20 ઇક્વિટી શેર રૂ.5 ભરપાઈ નવી કંપનીના જૂની કંપનીના દરેક પ્રેફરન્સ શેર દીઠ આપવો.
4. પ્રેફરન્સ શેર પર બાકી ડિવિડન્ડ જતું કરવું
5. ડિબેન્ચર હોલ્ડરોને નવી કંપનીના 2000 પુરા ભરપાઈ ઇક્વિટી શેર મળશે.
6. પરચુરણ લેણદારો નવી કંપનીએ લઈ લેવા.
7. બાકીના બહાર ન પાડેલા શેર ડાયરેક્ટરોએ પૂરા ભરપાઈ તરીકે લઈ લેવા.
8. રાહોડ લિ. એ જૂની કંપનીની મિલકતો, પરચુરણ મિલકતો રૂ.40,000 માંડીવાળીને અને પાઘડીમાં જરૂરી ફેરફારો કરીને લઈ લેવી.

ઉપરોક્ત માહિતીનાં આધારે

- (A) શ્રુતિ લિ.ના ચોપડામાં માલમિલકત નિકાલ ખાતું તથા શેરહોલ્ડરોનું ખાતું બનાવો.
- (B) રાહોડ લિ.નાચોપડા ખોલવા માટે જરૂરી આમનોંધ લખો અને
- (C) રાહોડ લિ.નું યોજનાની અસર પછીનું પાકું સરવૈયું બનાવો

અથવા

પ્રશ્ન.૩ કૌશિક લિ. નું તારીખ ૩૧/૦૩/૨૦૨૧ ના રોજનું પાકું સરવૈયું નીચે પ્રમાણે છે:

જવાબદારી	Rs.	મિલકતો	Rs.
૮% ના ૧૦૦૦૦ ક્યુ. પ્રેફ. શેર દરેક રૂ.		પાઘડી	૧,૦૦,૦૦૦
૧૦ નોપુરા ભરાયેલા	૧,૦૦,૦૦૦	મકાન	૯૦,૦૦૦
રૂ.૧૦૦ નો એક એવા ૨૦૦૦ ઇક્વિટી		ચંત્રો	૧,૫૦,૦૦૦
શેર	૨,૦૦,૦૦૦	સ્ટોક	૫૦,૦૦૦
અનામત ભંડોળ	૫૦,૦૦૦	દેવાદારો	૫૨,૦૦૦
ન. નુ. ખાતું	૩૦,૦૦૦	- ધા.ખ.અ.	૨,૦૦૦
૬% ના ડિબેન્ચર	૮૦,૦૦૦	લેણીહૂંડી	૧૦,૦૦૦
લેણદારો	૪૦,૦૦૦	બેંક સિલક	૪૫,૦૦૦
		પ્રાથમિક ખર્ચા	૫,૦૦૦
	૫,૦૦,૦૦૦		૫,૦૦,૦૦૦

તારીખ ૦૧/૦૪/૨૦૨૧ થી કંપનીનો ધંધો (બેંક સિલક સિવાય) લઈ લેવા પ્રકાશ લિમિટેડની રચના કરવામાં આવી. શરતો નીચે પ્રમાણે છે:

૧. જૂની કંપનીના દરેક ૮% નાં પ્રેફરન્સ શેરના બદલામાં નવી કંપનીનો રૂ.૧૦૦ નો એક એવો ૧ ઇક્વિટીશેર પૂરેપૂરા ભરપાઈ થયેલ આપવો.
૨. જૂની કંપનીના ૫ ઇક્વિટી શેરના બદલામાં નવી કંપનીના ૪ ઇક્વિટીશેર દરેક રૂપિયા ૧૦૦ ના પૂરેપૂરા ભરપાઈ થયેલ આપવા.
૩. જૂની કંપનીના ડિબેન્ચર હોલ્ડરોને નવી કંપનીના ૭% ના એટલા ડિબેન્ચર આપવા કે જેથી તેમને ૫% પ્રીમિયમ મળે.
૪. વિસર્જન ખર્ચ રૂ.૩,૦૦૦ નવી કંપની ભોગવશે અને ચૂકવશે.
૫. લેણીહૂંડીઓ નવી કંપનીએ લેવી નહીં. લેણી હૂંડીના રૂ. ૮૦૦૦ ઉપજ્યા.

ઉપરની વિગત ઉપરથી કૌશિક લિ.ના ચોપડામાં જરૂરી ખાતા તૈયાર કરો અને આમનોંધ લખો અને પ્રકાશ લિ.ના ચોપડામાં જરૂરી નોંધ તથા પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો.

પ્રશ્ન.૪ રીચાર્જ લી.ની તા.૩૧-૦૩-૨૦૨૧ ના રોજનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ છે.

(૧૫)

મૂડી-દેવા	રકમ રૂ.	મિલકત-લેણા	રકમ રૂ.
૨૦૦૦૦, પૂર્ણ ભરપાઈ ઇક્વિટી શેર દરેક રૂ. ૧૦ નો	૨,૦૦.૦૦૦	પાઘડી	૮૦,૦૦૦
૧૫૦૦૦, પૂર્ણ ભરપાઈ પ્રેફરન્સ શેર દરેક રૂ. ૧૦ નો	૧,૫૦,૦૦૦	જમીન મકાન	૧,૭૫,૦૦૦
૧૩૦૦૦, પૂર્ણ ભરપાઈ પ્રેફરન્સ શેર દરેક રૂ. ૫ નો	૬૫,૦૦૦	મશીનરી	૩.૪૦,૦૦૦
૫% ડિબેન્ચર	૪,૫૦,૦૦૦	પેટન્ટ	૫૪,૦૦૦
લેણદારો	૪,૫૦,૦૦૦	રોકાણો	૭૫,૦૦૦
ચૂકવવાનું બાકી ડિબેન્ચર વ્યાજ	૧૯,૫૦૦	દેવાદારો	૪.૧૫,૦૦૦
	૧૩,૩૪,૫૦૦	રોકડ	૨૦,૦૦૦
		નફા નુકશાન ખાતું	૧,૭૫,૫૦૦
			૧૩,૩૪,૫૦૦

મૂડી ઘટાડાની નીચે મુજબની યોજના અમલમાં મુકવામાં આવી :

૧. ૧૦ રૂ. ની ઇક્વિટી શેરની કિંમત રૂ. ૫ સુધી ઘટાડવી
૨. ૧૦ રૂ. નો પૂર્ણ ભરપાઈ ૭%ના પ્રેફરન્સ શેરની કિંમત ઘટાડીને રૂ. ૬ ભરપાઈ તરીકે ૬% ના પ્રેફરન્સ શેર રૂ. ૧૦ નો ૧ ગણવો.
૩. ૧૦ રૂ. નો ૭%ના પ્રેફરન્સ શેર જે ૫ રૂ. ભરપાઈ છે તેની કિંમત ઘટાડીને રૂ. ૩ ભરપાઈ તરીકે ૪% ના પ્રેફરન્સ શેર રૂ. ૧૦ નો ગણવો
૪. ડિબેન્ચર હોલ્ડરોએ તેનું બાકી વ્યાજ જતું કરવું

5. કંપનીએ ત્રાહિત પક્ષ પાસેથી રૂ. ૪૫૦૦૦ ની રકમ નુકશાન વળતર પેટે મેળવેલ છે જે રકમ નો ઉપયોગ મૂડી ખોટ માંડી વળવા માટે કરવો
 6. મૂડી ઘટાડા ખર્ચ રૂ. ૨,૨૫૦ થયો.
 7. પાઘડી, પેટન્ટ અને ન.નું. ખાતાની બાકી માંડી વાળવી.
 8. મૂડી ઘટાડાની યોજના અમલમાં મુકવા માટે જમીન મકાનની કીમતમાં જરૂરી રકમ જેટલો ઘટાડો કરવો.
- ઉપરની યોજના અમલમાં મુકવા જરૂરી ગણતરી દર્શાવો અને આમનોંધ લખો (બાબત જે જરૂરી નથી) તેમજ મૂડી ઘટાડા બાદનું પાકું સરવૈયું બનાવો

અથવા

પ્રશ્ન.૪ મૂડી ઘટાડો સમજાવો અને કંપનીની આંતરિક પુનઃરચના ને લગતી કંપની ધારાની જોગવાઈઓ જણાવો.

ENGLISH VERSION

Q.1 The following were the Balance Sheet of Mahesh Ltd. and Bharat Ltd. as on 31/03/2021: (20)

Liabilities	Mahesh Ltd.	Bharat Ltd.	Assets	Mahesh Ltd.	Bharat Ltd.
Paid up Capital:			Goodwill	1,00,000	---
Equity shares of Rs. 100 each			Land-Building	3,00,000	1,00,000
Fully paid up	10,00,000	5,00,000	Plant-Machinery	6,00,000	3,00,000
6% Pref. Shares of Rs. 100 each			Investments	1,00,000	20,000
Fully paid up	5,00,000	---	Stocks	2,50,000	1,50,000
General Reserve	---	1,20,000	Debtors	3,00,000	2,00,000
Bank loan	1,50,000	---	Cash & Bank	1,70,000	30,000
10% Debentures	2,00,000	---	Preliminary exps.	30,000	---
Workers' Accident Comp. Fund	---	80,000	Profit & Loss A/C	1,50,000	---
Creditors	1,50,000	1,00,000			
	20,00,000	8,00,000		20,00,000	8,00,000

On the above date, both the companies decided to amalgamate and form a new company Sangathan Ltd. with an authorized capital of Rs. 25,00,000 divided into 20,000 equity shares and 5,000 10% pref. Share of Rs. 100 each. Assets and liabilities of both the companies are to be taken over except investments of Mahesh Ltd. and cash balance of Rs. 10,000 of Bharat Ltd.

The market value of used assets of both the companies to be taken at 20% more than the book value.

Payment terms are as follows:

1. The equity of both the companies will be given 6 fully paid equity. Shares of Sangathan Ltd. for every 5 equity held by them at a premium of 10%.
2. The preference shareholders of Mahesh Ltd. will be given 4 fully paid preference shares of Sangathan Ltd. for every 5 preference shares held by them and Rs. 50,000 cash.
3. The debenture holders of Mahesh Ltd. will be given 12% debentures of Rs. 100 each of Sangathan Ltd. at a discount of 10% to discharge their liability at 8% premium.
4. Rs. 14,000 cash to Mahesh Ltd.
5. Preliminary expenses amounted to 10,000.

Sangathan Ltd. issued the remaining equity shares to the public at a premium of Rs. 20 per share, which was fully paid up.

From the above information you are required to make necessary calculations in the books of both old companies and prepare necessary accounts in the books of Mahesh Ltd and prepare balance sheet of Sangathan Ltd. by assuming that the amalgamation is in the form of "PURCHASE" as per accounting standard -14

OR

Q.1 From the above information of Mahesh limited and Bharat you are required to make necessary calculations in the books of both old companies and write journal entries and prepare balance sheet of Sangathan Ltd. by assuming that the amalgamation is in the form of “MERGER” as per accounting standard -14

Q.2 The Balance Sheets of Dhara and Hetvi Ltd. as on 31/03/2021 are as under :

(20)

Liabilities	Dhara Ltd. Rs.	Hetvi Ltd. Rs.	Assets	Dhara Ltd. Rs.	Hetvi Ltd. Rs.
Paid up share Capital equity Rs. 50 fully paid	3,00,000	1,80,000	Goodwill	50,000	30,000
Share premium	50,000	40,000	Building	1,50,000	90,000
Capital reserve	1,00,000	20,000	Plant	3,00,000	80,000
Profit and Loss	40,000	10,000	Investments	50,000	40,000
8% Debentures	1,00,000	80,000	Furniture	---	50,000
Creditors	50,000	40,000	Stock	50,000	30,000
Bills payable	15,000	20,000	Bank balance	30,000	25,000
Outstanding salary	25,000	---	Bills receivable	25,000	15,000
			Debtors	25,000	30,000
	6,80,000	3,90,000		6,80,000	3,90,000

On 1/04/2021, Hetvi Ltd. was absorbed by Dhara Ltd. as per following conditions :

- All the assets (except bank) and Liabilities of Hetvi Ltd. are to be taken over.
The assets and liabilities of Hetvi Ltd. have been valued as under :
- Building Rs. 81,000, Plant Rs. 88,000, Investments Rs. 35,000, Furniture Rs. 60,000, Stock Rs. 25,000, Bills receivable Rs. 15,000, Debtors Rs. 27,000, Creditors Rs. 43,000, Bills payable Rs. 18,000.
- The debenture holder of Hetvi Ltd. were to be allotted such debentures at 25% premium in Dhara Ltd. decreasing interest 10%.
- Equity shareholders of Hetvi Ltd. should be given 3 equity shares of Dhara Ltd. as per 5 shares held by them and to pay Rs. 25 in cash for each share.
- The liquidation expenses of Hetvi Ltd. Rs. 5,000, is to be borne by Dhara Ltd.
- Dhara Ltd. made a public issue for 2,000 shares at the premium of 10% for the purpose to pay the above purchase consideration and public issue have been fully subscribed and paid.

From the above information prepare :

Necessary accounts in the books of Hetvi Ltd. And prepare Balance sheet of Dhara Ltd. after absorption.

OR

Q.2 The following are the Balance Sheets of Arti Limited and Krishna Limited as on 31-3-2021:

Liabilities	Arti Ltd. Rs.	Krishna Ltd. Rs.	Assets	Arti Ltd. Rs.	Krishna Ltd. Rs.
Paid up share Capital :			Fixed Assets	10,80,000	6,00,000
Equity shares of Rs. 100 fully paid	8,00,000	---	Investments (M. V. Rs.1,00,000)	---	90,000
Equity shares of Rs. 100 each.			Current Assets	3,60,000	2,88,000
Rs. 50 paid up	---	6,00,000	Prel. Exp.	60,000	22,000
General reserve	1,00,000	---	P. & L. A/c	---	1,00,000
10% Debentures	3,00,000	2,00,000			
Creditors	3,00,000	3,00,000			
	15,00,000	11,00,000		15,00,000	11,00,000

On 1-4-2021 Arti Limited agreed to absorb Krishna Limited on the following conditions :

- The fixed assets of Arti Limited as shown in the books are 10% less than the market value whereas the current assets of Krishna Limited includes stock worth Rs. 88,000 which is over valued by 10%.
- The purchase consideration was to be satisfied by issue of three fully paid equity shares of Arti Limited in exchange of ten equity shares of Krishna Limited on the basis of intrinsic value of their shares and balance amount in cash.

Prepare ledger accounts in the books of Krishna Limited and prepare Balance sheet of aarti Ltd. after absorption.

Q.3 On 31/03/2021, the Balance Sheet of Shruti Limited was as under :

(15)

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Issued Share Capital :		Goodwill	55,000
500 6% Cumulative Preference shares of Rs. 1 each	50,000	Sundry Assets	1,64,500
15,000 Equity Shares of Rs. 10 each fully paid	1,50,000	Cash	500
7% Debentures	30,000	Profit & Loss A/c	30,000
Creditors	20,000		
	2,50,000		2,50,000

Preference Dividend in arrears for last four years. A scheme of Reconstruction was agreed upon as follows:

1. A new Company to be formed called Rathod Limited with authorized capital of 3,25,000 Equity Shares of Re. 10 each.
2. One Equity Share of 5 Rs. paid in the New Company to be issued to each Equity Share in the Old Company.
3. 20 Equity Shares of 5 Rs. Paid in the New Company to be issued for each preference Shares in the Old Company.
4. Preference Dividend in arrears Would not be Considered as debt
5. Debenture holders to receive 2000 Equity Shares in the New Company credited as fully paid.
6. Creditors to be taken over by the New Company.
7. The remaining unissued shares to be taken up and paid for in fully by the Directors.
8. The New Company Rathod Limited to take over assets of the Old Company subjected to writing down Sundry Assets by Rs. 40,000 and Adjusting Goodwill as required.

You are required to prepare :

- (A) Realization Account and Shareholders Account in the books of the Shruti Company.
- (B) Opening Entries in the books the Rathod Company.
- (C) Balance Sheet of the Rathod Company.

OR

Q.3 You are given the following Balance – Sheet of Kaushik Limited as on 31-3-2021 :

Balance Sheet

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Share Capital :		Goodwill	1,00,000
10,000 8% Cum. Pref. Shares of Rs. 10 each Fully paid	1,00,000	Buildings	90,000
2,000 Equity Shares of Rs. 100 each	2,00,000	Plant & Machinery	1,50,000
General Reserve	50,000	Stock	50,000
Profit & Loss A/c	30,000	Debtors	52,000
6% Debentures	80,000	Less :B.D.Reserve	<u>2,000</u>
Creditors	40,000	Bills receivable	10,000
		Bank Balance	45,000
		Preliminary Expenses	5,000
	5,00,000		5,00,000

A new company Prakash Limited was formed 1-4-2021 to take over the business of Kaushik Limited except Bank balance.

The following terms were agreed upon :

1. One Equity share of Rs. 100 each fully paid in the new company to be issued for every 8% Cum Pref. Share in the old company.
2. 4 Equity shares of Rs. 100 each fully paid in the new company to be issued for every 5 Equity shares in the old company.
3. The debenture holder of the old company to be issued sufficient 7% Debentures of the new company so as to give them a premium of 5%.
4. Expenses of liquidation which amounted to Rs. 3,000 are to be borne by the new company and paid for in cash.

5. Bills receivable are not taken over by the new company and Rs. 8,000 was realized from these bills.

You are required to prepare necessary ledger accounts and write journal entries in the books of Kaushik Limited. And prepare make necessary entries and balance sheet in the books of Prakash limited

Q.4 The Balance Sheet of Richard Ltd. as on 31-3-21 was as follows:

(15)

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
20,000 Equity shares of Rs. 10 each fully paid	2,00,000	Goodwill	80,000
15,000 7% Preference shares of Rs. 10 each fully paid	1,50,000	Land & Building	1,75,000
13,000 5% Preference shares of Rs. 10 each Rs. 5 paid	65,000	Machineries	3,40,000
5% Debentures	4,50,000	Patents	54,000
Creditors	4,50,000	Investments	75,000
Interest on debentures to be paid	19,500	Debtors	4,15,000
		Cash	20,000
		Profit & Loss A/c	1,75,500
	13,34,500		13,34,500

The following scheme of capital reduction is implemented:

1. The Equity shares of Rs. 10 each were reduced to the denomination of Rs. 5 each paid.
2. 7% Preference shares of Rs. 10 each fully paid were reduced to 6% Preference share of Rs. 10 each, Rs. 6 per share paid.
3. 5% Preference of Rs. 10 each Rs. 5 paid, were reduced to 4% Preference shares of Rs. 10 each Rs. 3 per share paid.
4. The Debenture-holders agreed to forgo the amount of Interest on debentures to be paid.
5. The company recovered Rs. 45,000 as damages from third party and utilised this sum to write off the capital loss.
6. Reconstruction expenses amounted to Rs. 2,250.
7. Goodwill, Patents and Balance of Profit & Loss A/c is to be completely written off.
8. In order to implement the whole scheme Land & Buildings are to be revalued to procure necessary amount.

Give journal entries to record the above transactions. Narration is not needed. Also prepare a reconstructed Balance Sheet.

OR

Q.4 Explain capital reduction and state the provisions of companies act regarding internal reconstruction
