

B.Com. Semester - 4 (CBCS) Examination
March/April-2025 [NEW 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 તા.૩૧-૦૩-૨૦૨૪ ના રોજ ઉર્મિલા લિ. અને હિરલ લિ. ના પાકા સરવૈયા નીચે પ્રમાણે છે. (૨૦)

જવાબદારીઓ	ઉર્મિલા લિ.	હિરલ લિ	મિલકતો	ઉર્મિલા લિ.	હિરલ લિ
ઈ.શેર દરેક રૂ.			બિલ્ડીંગ	4,54,000	4,50,000
૧૦૦નો પૂર્ણ ભરપાઈ	10,00,000	6,50,000			
સામાન્ય અનામત	2,15,000	60,500	મશીનરી	6,70,000	3,38,000
ન.નું. ખાતું	1,50,000	1,10,500	સ્ટોક	2,50,000	1,01,000
12% ડીબેન્ચર	2,00,000	1,00,000	દેવાદારો	2,85,000	1,20,000
લેણદારો	2,50,000	1,15,000	લેણીકુંડીઓ	1,20,000	50,000
દેવીકુંડીઓ	44,000	33,000	બેંક	80,000	10,000
	18,59,000	10,69,000		18,59,000	10,69,000

તા.૦૧-૦૪-૨૦૨૪ ના રોજ એવું ઠરાવ્યું કે બંને કંપનીઓનું વિસર્જન કરવું અને તૃપ્તિ લિ. નામની નવી કંપની રૂ.૨૫,૦૦૦ ઇક્વિટી શેર રૂ. ૧૦૦ નો એક એવા થી કુલ રૂ. ૨૫,૦૦,૦૦૦ની સત્તાવાર મૂડીથી સ્થાપના કરવી ખરીદીની શરતો નીચે મુજબ હતી :

- 1) ઉર્મિલા લિ. ના શેરધારકોને તૃપ્તિ લિ. ના ૧૦૦ રૂ. નો એક એવા ૮,૦૦૦ શેર ૨૦% પ્રીમીયમથી આપવા અને રૂ. ૪૦,૦૦૦ રોકડા આપવા.
- 2) હિરલ લિ. ના શેરધારકોને તૃપ્તિ લિ. ના ૧૦૦ રૂ. નો એક એવા ૬,૦૦૦ શેર ૨૦% પ્રીમીયમથી આપવા રૂ. ૮૦,૦૦૦ રોકડા આપવા.
- 3) બંને કંપનીઓની મિલકતો અને દેવા ચોપડે કિમતે લઈ લેવી.
- 4) ઉર્મિલા લિ. અને હિરલ લિ. ના ડીબેન્ચર હોલ્ડરોને ૧૫ %ના ડિબેન્ચર એવી રીતે આપવા જેથી તેઓને વ્યાજની આવક એટલીજ મળી રહે.
- 5) બાકીના ઇક્વિટી શેર ૧૦% પ્રીમીયમ થી બહાર પડ્યા હતા જે સંપૂર્ણ પણે ભરપાઈ થયા હતા ઉપરોક્ત માહિતી પર થી હિસાબી ધોરણ ૧૪ મુજબ ખરીદ સ્વરૂપનું સંયોજન છે તેમ માનીને બંને જૂની કંપની ના ચોપડે જરૂરી ગણતરી કરો અને નવી કંપનીનું પાકું સરવૈયું બનાવો.

અથવા

પ્રશ્ન-૧ શિવાંશ લિ. અને પ્રશીલ લિ. ના તા.૩૧-૦૩-૨૦૨૪ ના રોજના પાકા સરવૈયા : (૨૦)

જવાબદારી ઓ	શિવાંશ લિ.	પ્રશીલ લિ.	મિલકતો	શિવાંશ લિ.	પ્રશીલ લિ..
ઈ. શેર દરેક રૂ. ૧૦. નો	15,00,000	10,00,000	પાઘડી	1,60,000	50,000
સામાન્ય અનામત	2,50,000	-	જમીન મકાન	9,00,000	9,85,000
ન.નું. ખાતું	1,00,000	-	ફર્નીચર	3,60,000	-
12% ડીબેન્ચર	3,00,000	-	દેવાદારો	5,00,000	1,00,000
10% ડીબેન્ચર	-	2,00,000	બેંક	4,00,000	70,000
લેણદારો	1,70,000	25,000	ન.નું. ખાતું	-	20000
	23,20,000	12,25,000		23,20,000	12,25,000

તે જ તારીખે બંને કંપનીઓને નીચેની શરતોએ સંયોજન કરી નવી કંપની કીશીવ લી. સ્થાપવાનું B.O.D. દ્વારા નક્કી કરવામાં આવ્યું.

- 1) શિવાંશ લિ. ના ૫ શેર સામે કીશીવ લી.ના ૭ શેર રૂ. ૧૦નો પૂર્ણ ભરપાઈ ઉપરાંત ૩૦,૦૦૦ રોકડા આપવા.
- 2) પ્રશીલ લિ. ના ૪ શેર સામે કીશીવ લી.ના ૨ શેર રૂ. ૧૦નો પૂર્ણ ભરપાઈ ઉપરાંત ૮,૦૦૦ રોકડા આપવા.
- 3) બંને કંપનીઓ ની મિલકતો અને દેવા ચોપડે કિંમતે લઈ લેવી.
- 4) શિવાંશ લિ. ના ડીબેન્ચર હોલ્ડરોને ૮%ના અને પ્રશીલ લિ. ના ડીબેન્ચર હોલ્ડરોને ૫% ના ડીબેન્ચર એવી રીતે આપવા જેથી તેઓને વ્યાજની આવક એટલી જ મળી રહે.

આ યોજના અમલમાં મુકવા બંને કંપનીના ચોપડે જરૂરી ગણતરી કરો.

શિવાંશ લિ.ના હિસાબી ચોપડા બંધ કરવા જરૂરી ખાતા બનાવો અને કીશીવ લી.નું

સંયોજન બાદનું પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો.

પ્રશ્ન-૨ તા. ૦૧/૦૪/૨૦૨૪ ના રોજ થી ઋતુ લિ., નેહા લિ. નો ધંધો સમાવી લે છે સમાવેશ પહેલાના બંને કંપનીઓના પાકા સરવૈયા નીચે મુજબ છે. (૨૦)

જવાબદારી ઓ	ઋતુ લિ.	નેહા લિ.	મિલકતો	ઋતુ લિ.	નેહા લિ.
ઈ. શેર દરેક રૂ. ૧૦ નો પૂર્ણ ભરપાઈ	50,00,000	30,00,000	સ્થિર મિલકતો	63,25,000	36,00,000
13% પ્રેફરન્સ શેરમૂડી (દરેક રૂ.૧૦૦ ના)	22,00,000	17,00,000	રોકાણો	7,00,000	5,00,000
સામાન્ય અનામત	5,00,000	2,50,000	ચાલુ મિલકતો	28,75,000	25,00,000
રોકાણ વળતર અનામત	3,00,000	3,00,000			
ન.નું. ખાતું	7,50,000	5,00,000			
12% ડીબેન્ચર (દરેક રૂ.૧૦૦ ના)	5,00,000	3,50,000			
ચાલુ દેવા	6,50,000	5,00,000			
	99,00,000	66,00,000		99,00,000	66,00,000

ઋતુ લિ.એ ખરીદ કિંમત નીચે મુજબ ચૂકવી :

1. રૂ.૧૦ નો એક એવા ૩,૫૦,૦૦૦ ઇક્વિટી શેરો મૂળ કિંમતે નેહા લિ.ના ઇક્વિટી શેર હોલ્ડરોને આપવા
2. નેહા લિ.ના પ્રેફરન્સ શેરધારકોને ૧૦%ના પ્રીમીયમ સહીત નાણા ચુકવવા માટે રૂ. ૧૦૦ નો એક એવા ૧૪% ના પ્રેફરન્સ શેર, મૂળ કિંમતે આપવા.
3. નેહા લિ.ના ડીબેન્ચરધારકોને એટલી જ સંખ્યામાં ઋતુ લી. ના ડીબેન્ચર બદલી આપવા
4. નેહા લિ. ની રોકાણ વળતર અનામત હજુ ૨ વર્ષ ચાલુ રાખવાની છે

જો સમાવેશ “વિલીનીકરણ સ્વરૂપ” નું હોઈ તો નેહા લિ.ના ચોપડે જરૂરી ગણતરી કરી આમનોંધ લખો અને ઋતુ લિ. નું સમાવેશ બાદનું પાકું સરવૈયું બનાવો

અથવા

પ્રશ્ન-૨ તા. ૦૧/૦૪/૨૦૨૪ ના રોજ થી પીયુષ લિ., નીશીત લિ. નો ધંધો સમાવી લે છે સમાવેશ પહેલા ના બંને (૨૦) કંપનીઓ ના પાકા સરવૈયા નીચે મુજબ છે.

જવાબદારી ઓ	પીયુષ લિ.	નીશીત લિ.	મિલકતો	પીયુષ લિ.	નીશીત લિ.
ઈ. શેર દરેક રૂ. ૧૦ નો પૂર્ણ ભરપાઈ	50,00,000	30,00,000	સ્થિર મિલકતો	63,25,000	36,00,000
13% પ્રેફરન્સ શેરમૂડી (દરેક રૂ.૧૦૦ ના)	22,00,000	17,00,000	રોકાણો	7,00,000	5,00,000
સામાન્ય અનામત	5,00,000	2,50,000	ચાલુ મિલકતો	28,75,000	25,00,000
રોકાણ વળતર અનામત	3,00,000	3,00,000			
ન.નું. ખાતું	7,50,000	5,00,000			
12% ડીબેન્ચર (દરેક રૂ. ૧૦૦ ના)	5,00,000	3,50,000			
ચાલુ દેવા	6,50,000	5,00,000			
	99,00,000	66,00,000		99,00,000	66,00,000

પીયુષ લિ. એ ખરીદ કિંમત નીચે મુજબ ચૂકવી :

- ૧) રૂ.૧૦ નો એક એવા ૩,૫૦,૦૦૦ ઇક્વિટી શેરો મૂળ કિંમતે નીશીત લિ.ના ઇક્વિટી શેર હોલ્ડરોને આપવા.
- ૨) નીશીત લિ.ના પ્રેફરન્સ શેરધારકોને ૧૦%ના પ્રીમીયમ સહીત નાણા ચુકવવા માટે રૂ. ૧૦૦ નો એક એવા ૧૪% ના પ્રેફરન્સ શેર, મૂળ કિંમતે આપવા
- ૩) નીશીત લિ.ના ડીબેન્ચર ધારકોને એટલી જ સંખ્યામાં પીયુષ લિ.ના ડીબેન્ચર બદલી આપવા.
- ૪) નીશીત લિ. ની રોકાણ વળતર અનામત હજુ ૨ વર્ષ ચાલુ રાખવાની છે

જો સમાવેશ “ખરીદી સ્વરૂપ” નું હોઈ તો નીશીત લિ.ના ચોપડે જરૂરી ગણતરી કરી આમનોંધ લખો અને પીયુષ લિ. નું સમાવેશ બાદનું પાકું સરવૈયું બનાવો.

પ્રશ્ન-૩ કમલ લિ.નું તા. ૩૧-૦૩-૨૦૨૪ના રોજનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ છે.

(૧૫)

જવાબદારીઓ	રકમ રૂ	મિલકતો	રકમ રૂ
૮૦૦૦ ઈ. શેર દરેક રૂ. ૫૦ નો પૂર્ણ ભરપાઈ	4,00,000	પાઘડી	1,00,000
૬% પ્રેફરન્સ શેરમૂડી (૩૦૦૦પ્રેફ. શેર,દરેક રૂ.૨૫ લેખે)	75,000	કાયમી મિલકતો	2,50,000
૬ % ના ડીબેન્ચર	50,000	રોકડ	10,000
લેણદારો	25,000	ન. નું. ખાતું	1,90,000
	5,50,000		5,50,000

પ્રેફરન્સ શેર ડીવીડન્ડ છેલ્લા બે વર્ષ થી ચૂકવવાનું બાકી છે. નીચે મુજબની સહમતીથી પુનઃ રચના યોજના હેઠળ કિરીટ લિ. ની તા. ૦૧-૦૪-૨૦૨૪ થી સ્થાપના કરવાનું નક્કી કર્યું

- ૧) નવી કંપનીની સત્તાવાર થાપણ, દરેક રૂ. ૧૦૦ નો એક ઇક્વિટી શેર લેખે રૂ. ૫,૦૦,૦૦૦ રહેશે.
- ૨) કમલ લિ ના દરેક ૩ પ્રેફરન્સ શેર સામે કિરીટ લિ.નો ૧ ઇક્વિટી શેર રૂ.૧૦૦ લેખે પૂર્ણ ભરપાઈ કિંમતે આપવો
- ૩) કમલ લિ ના દરેક ૪ ઇક્વિટી શેર સામે કિરીટ લિ.ના ૧ ઇક્વિટી શેર રૂ.૧૦૦ લેખે પૂર્ણ ભરપાઈ કિંમતે આપવો
- ૪) પ્રેફરન્સ શેર ડીવીડન્ડની રકમ જતી કરવામાં આવશે
- ૫) ડીબેન્ચર હોલ્ડરોને ૫૦૦ પૂર્ણ ભરપાઈ ઇક્વિટી શેર આપવામાં આવશે.
- ૬) કિરીટ લી. લેણદારો લઈ લેશે અને તરત જ ચૂકવી આપશે.

7) નવી કંપની કાયમી મિલકતોની રૂ. ૨,૬૫,૦૦૦ કિંમત ગણી મિલકતો સાંભળી લેશે.

8) નવી કંપનીએ બાકીના ઇક્વિટી શેર જાહેર જનતાને બહાર પડ્યા જે પૂર્ણ ભરપાઈ થયા.

કમલ લિ. ના ચોપડામાં પુનઃરચના ખાતા સહિતના તમામ ખાતાઓ તૈયાર કરો અને નવી કંપની કિરીટ લિ.ના ચોપડે રોકડ-બેંક ખાતું તેમજ શરૂનું પાકું સરવૈયું બનાવો.

અથવા

પ્રશ્ન-૩ નીસર્ગ લિ. નું તા. ૩૧-૦૩-૨૦૨૪ના રોજનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ છે.

(૧૫)

મૂડી દેવા	રકમ રૂ.	મિલકત - લેણા	રકમ રૂ.
૧૨,૦૦૦ ઈ.શેર દરેક રૂ.૧૦નો પૂર્ણ ભરપાઈ	1,20,000	સ્થિર મિલકતો	1,20,000
૬.૫% પ્રેફરન્સ શેરમૂડી (૧૦,૦૦૦ પ્રેફ.શેર,દરેક રૂ.૧૦ નો પૂર્ણ ભરપાઈ)	1,00,000	પેટન્ટ	49,000
5 % ડીબેન્ચર	20,000	સ્ટોક	36,000
ડીબેન્ચરનું ચઢત વ્યાજ	4,000	દેવાદારો	24,000
ચાલુ દેવા	16,000	બેંક સિલક	1,000
		ન. નુ. ખાતું	30,000
	2,60,000		2,60,000

પુનઃ રચના અંગે નીચેની યોજના પૂર્ણ રીતે પસાર કરવામાં આવી.

- 1) નીસર્ગ લિ.નો ધંધો પાર્થિવ લિ. નામની નવી કંપની રચી લઈ લેવો.
- 2) નીસર્ગ લિ.ના દરેક ૩ ઇક્વિટી શેર સામે પાર્થિવ લિ.ના ૧ ઇક્વિટી શેર રૂ. ૫ ની પૂર્ણ ભરપાઈ કિંમતે આપવો
- 3) નીસર્ગ લિ.ના દરેક ૫ પ્રેફરન્સ શેર સામે પાર્થિવ લિ.ના ૩ ઇક્વિટી શેર રૂ. ૫ ની પૂર્ણ ભરપાઈ કિંમતે આપવો
- 4) પાર્થિવ લિ. એ ડીબેન્ચર હોલ્ડરોને પુરેપુરા ચૂકવી આપવા.
- 5) નીસર્ગ લિ.ના લેણદારોને ૮૦% રકમ વડે પાર્થિવ લિ. ના પૂર્ણ ભરપાઈ ઇક્વિટી શેર રૂ. ૫ લેખે આપીને પુરેપુરા ચૂકવી આપવા
- 6) પેટન્ટ અને નફા નુકશાન ખાતાની ઉધાર બાકી માંડી વાળવી
- 7) પ્રેફરન્સ શેરનું બાકી ડીવીડન્ડ, હાલના દરેક ૨૦ શેર સામે પાર્થિવ લિ. નો ૧ શેર રૂ. ૫ લેખે આપીને પુરેપુરા ચૂકવી આપવા
- 8) જો કોઈ બાકી રકમ આ યોજના અંતર્ગત રહે તો તેનો ઉપયોગ સ્થિર મિલકતોની માંડવાળ કરવા માટે કરવો

નીસર્ગ લિ.ના ચોપડા બંધ કરવા માટે જરૂરી આમનોંધ આપો અને માલ મિલકત નિકાલ ખાતું, પ્રેફરન્સ શેર હોલ્ડરોનું ખાતું અને ઇક્વિટી શેર હોલ્ડરોનું ખાતું બનાવો.

પ્રશ્ન-૪ નરેશ લિમિટેડે ૮૦,૦૦૦ ઇક્વિટી બહાર પાડે છે, જે અંગે નીચે મુજબ બાંધધરી છે

(૧૫)

રામ ૪૮,૦૦૦ શેર,રોમ ૨૦,૦૦૦ શેર,રીમ ૧૨,૦૦૦ શેર

અન્ડરરાઇટર દ્વારા આપવામાં આવેલ નિશ્ચિત બાંધધરી નીચે મુજબ છે.

રામ ૬,૪૦૦ શેર, રોમ ૧૦,૦૦૦ શેર;રીમ ૨,૪૦૦ શેર

કંપનીને નિશ્ચિત બાંધધરી સિવાયની અને નિશાનીવાળી અરજી સહિતની કુલ ૪૦,૦૦૦શેર માટે અરજી મળેલ છે, જેમાં નિશાનીવાળી અરજી નીચે મુજબ છે.:

રામ ૮,૦૦૦ શેર, રોમ ૧૦,૦૦૦ શેર,રીમ ૪,૦૦૦ શેર

બાંધધરી કરારની જોગવાઈ મુજબ નિશ્ચિત બાંધધરી અંગેની અરજી બાંધધરી દલાલોને જમા આપવાની છે અને નિશાની વગરની અરજી બાંધધરી દલાલો વચ્ચે તેમણે સ્વીકારેલ જવાબદારીના પ્રમાણમાં ફાળવવાની છે. બાંધધરી દલાલોની જવાબદારી નક્કી કરો.

ENGLISH VERSION

Que.1 The balance sheet of Urmila and Hiral Ltd As on 31/03/2024 were as follows :

(20)

Liabilities	Urmila Ltd	Hiral Ltd.	Assets	Urmila Ltd	Hiral Ltd.
Equity Share each of Rs. 100 fully paid	10,00,000	6,50,000	Land & Building	4,54,000	4,50,000
General reserve	2,15,000	60,500	Machinery	6,70,000	3,38,000
Profit & Loss a/c	1,50,000	1,10,500	stock	2,50,000	1,01,000
12% Debenture	2,00,000	1,00,000	Debtors	2,85,000	1,20,000
Creditors	2,50,000	1,15,000	Bills Receivable	1,20,000	50,000
Bills payable	44,000	33,000	Bank	80,000	10,000
	18,59,000	10,69,000		18,59,000	10,69,000

On 01/04/2016 the directors of both the companies has decided to liquidate and form New company Viz. Trupti Ltd. with the authorised share capital of Rs. 25,00,000 divided in 25,000 equity share of Rs. 100 each.

1. Share holders of Urmila Ltd. will be given 8,000 shares each of Rs.100 in Trupti Ltd. at 20% Premium and Rs. 40,000 cash will be paid.
2. Share holders of Hiral Ltd. will be given 6,000 shares each of Rs.100 in Trupti Ltd. at 20% Premium Rs. 80,000 cash will be paid
3. All the assets and liabilities will be taken over by new company at book value
4. The Debenture holders of Urmila Ltd. and Hiral Ltd. will be issued 15% debentures of Trupti Ltd. in such a way that they can earn same interest income.
5. Remaining equity share were issued to public at 10% which were fully subscribed and paid-up.

From the above information you are required to make necessary calculations in the books of both old companies and prepare balance sheet of Trupti Ltd. by assuming that the amalgamation is in the form of “Purchase” as per accounting standard -14

OR

Que.1 The balance sheet of Shivansh and Prashil Ltd As on 31/03/2024 were as follows :

(20)

Liabilities	Shivansh Ltd	Prashil Ltd.	Assets	Shivansh Ltd	Prashil Ltd.
Equity Share of Rs. 10 each	15,00,000	10,00,000	Goodwill	1,60,000	50,000
general reserve	2,50,000	-	Land & Building	9,00,000	9,85,000
Profit & Loss a/c	1,00,000	-	furniture	3,60,000	-
12% Debenture	3,00,000	-	Debtors	5,00,000	1,00,000
10% Debenture	-	2,00,000	Bank	4,00,000	70,000
creditors	1,70,000	25,000	Profit & Loss a/c	-	20,000
	23,20,000	12,25,000		23,20,000	12,25,000

On 31/03/2015 the directors of both the companies has decided to amalgamate and form New company Viz. Krishiv ltd.

1. 7 equity shares of Krishiv ltd. of rs. 10 fully paid will be given against 5 shares of Shivansh Ltd and 30,000 Rs cash will be paid .
2. 2 equity shares of Krishiv ltd. of rs. 10 fully paid will be given against 4 shares of Prashil Ltd. and 8,000 Rs. cash will be paid.
3. All the assets and liabilities will be taken over by new company at book value.
4. The debenture holders of Shivansh limited were to be given 9% debentures of Krishiv ltd. And The debenture holders of Prashil limited were to be given 5% debentures of Krishiv ltd. in such a way that they can earn same interest income.

To execute this proposal, prepare necessary accounts in the books of Shivansh Ltd. and balance sheet of Krishiv limited after amalgamation.

Que.2 On 01/04/2024 Rutu Ltd. agreed to absorb Neha Ltd. on following conditions the balance sheet of both firms were as follows: (20)

Liabilities	Rutu Ltd.	Neha Ltd.	Assets	Rutu Ltd.	Neha Ltd.
Equity Share each of Rs. 10 fully paid	50,00,000	30,00,000	Fixed Assets	63,25,000	36,00,000
13%Preference share of Rs. 100 each	22,00,000	17,00,000	Investments	7,00,000	5,00,000
General reserve	5,00,000	2,50,000	current assets	28,75,000	25,00,000
Investment Allowance Reserve	3,00,000	3,00,000			
Profit & Loss a/c	7,50,000	5,00,000			
12% Debenture of Rs. 100 each	5,00,000	3,50,000			
current Liabilities	6,50,000	5,00,000			
	99,00,000	66,00,000		99,00,000	66,00,000

The Purchase consideration of Rutu Ltd was:

1. Equity share holders of Neha Ltd. will be given 3,50,000 equity shares of Rs. 10 each
2. Preference shareholders of Neha Ltd. will be Paid with 10 % premium by Issuing 14% Preference share of Rutu Ltd. of Rs. 100 each
3. Debenture holders of Neha Ltd. will be converted in the same amount of the Debentures of Rutu Ltd.
4. Investment Allowance Reserve will be continued for next two years

If the absorption is in the nature of “**MERGER**” then you are required to show necessary Journals in the books of Neha Ltd. and prepare Balance sheet of Rutu Ltd. after Absorpt

OR

Que.2 On 01/04/2024 Piyush Ltd. agreed to absorb Nishit Ltd. on following conditions the balance sheet of both firms were as follows: (20)

Liabilities	Piyush Ltd.	Nishit Ltd.	Assets	Piyush Ltd.	Nishit Ltd.
Equity Share each of Rs. 10 fully paid	50,00,000	30,00,000	Fixed Assets	63,25,000	36,00,000
13%Preference share of Rs. 100 each	22,00,000	17,00,000	Investments	7,00,000	5,00,000
General reserve	5,00,000	2,50,000	current assets	28,75,000	25,00,000
Investment Allowance Reserve	3,00,000	3,00,000			
Profit & Loss a/c	7,50,000	5,00,000			
12% Debenture of Rs. 100 each	5,00,000	3,50,000			
current Liabilities	6,50,000	5,00,000			
	99,00,000	66,00,000		99,00,000	66,00,000

The Purchase consideration of Piyush Ltd was:

1. Equity shareholders of Nishit Ltd. will be given 3,50,000 equity shares of Rs. 10 each
2. Preference shareholders of Nishit Ltd. will be Paid with 10 % premium by Issuing 14% Preference share of Piyush Ltd. of Rs. 100 each
3. Debenture holders of Nishit Ltd. will be converted in the same amount of the Debentures of Piyush Ltd.
4. Investment Allowance Reserve will be continued for next two years

If the absorption is in the nature of “**PURCHASE**” then you are required to show necessary Journals in the books of Nishit Ltd. and prepare Balance sheet of Piyush Ltd. after Absorption.

Que.3 The balance sheet of Kamal Ltd. on 31/03/2024 is as under : (15)

Liabilities & Capital	Rs.	Assets	Rs.
8000, Equity Share each of Rs. 50 fully paid	4,00,000	Goodwill	1,00,000
3000, 6%Preference share of Rs. 25 each	75,000	Fixed assets	2,50,000
6% Debentures	50,000	Cash	10,000
creditors	25,000	Profit & Loss a/c	1,90,000
	5,50,000		5,50,000

Preference share dividend is outstanding for 2 year. Following scheme of reconstruction was passed after mutual consent and to form Kirit Ltd. to take-over the business of Kamal Ltd. from 01/04/2024

1. Authorised share capital of the Kirit ltd. will be Rs. 5,00,000, (Eq. share of Rs. 100 each)
2. 1 equity share of rs. 100 fully paid of Kirit Ltd. will be given against 3 Preference shares of Kamal ltd.
3. 1 equity share of rs. 100 fully paid of Kirit Ltd. will be given against 4 Equity shares of Kamal ltd.
4. Outstanding preference dividend will be waived off.
5. Debenture holders will be given 500 fully paid up Equity shares
6. Kirit ltd. will accept creditors and will paid immediately
7. Fixed assets will be valued at Rs. 2,65,000 and will be accepted by new co.
8. Remaining Equity shares of Kirit Ltd. were issued to Public for subscription which was fully subscribed

Prepare necessary accounts with Reconstruction account in the books of Kamal ltd.

Prepare cash and bank a/c with New balance sheet in the books of Kirit Ltd.

OR

Que.3 The balance sheet of Nisarg Ltd. on 31/03/2024 is as under : (15)

Liabilities & Capital	Rs.	Assets	Rs.
12000, ESquity Share each of Rs. 10 fully paid	1,20,000	Fixed Assets	1,20,000
10000, 6.5 %Preference share of Rs. 10 each	1,00,000	Patents	49,000
5 % Debenture	20,000	Stock	36,000
Outstanding Interest on debentures	4,000	Debtors	24,000
current Liabilities	16,000	Bank balance	1,000
		Profit & Loss a/c	30,000
	2,60,000		2,60,000

Following scheme of reconstruction was passed and sanctioned:

1. To form Parthiv Ltd. to take over the business of Nisarg Ltd.
2. 1 equity share of rs. 5 fully paid of Parthiv Ltd. will be given against 3 equity shares of Nisarg ltd.
3. 3 equity share of rs. 5 fully paid of Parthiv Ltd. will be given against 5 Pref. shares of Nisarg ltd.
4. Debenture holders of Nisarg Ltd will be paid by Parthiv. Ltd
5. 80%, Current liabilities of Nisarg Ltd. will be Paid through equity share of Rs. 5 fully paid of Parthiv Ltd.
6. Patents and profit and loss account balances(debit) will be written off.
7. Outstanding preference share dividend will be paid through 1 equity share of Rs. 5 fully paid of Parthiv Ltd. against 20 preference shares of Nisarg ltd.
8. If any balance After implementing this scheme remains then it would be utilised to written off Fixed assets.

Write necessary journal entries in the books of Nisarg ltd. and prepare Realisation a/c, and necessary accounts.

Que.4 Naresh Ltd. issued 80,000 equity shares; The issue was underwritten as follows: (15)

RAM	48,000 shares
ROM	20,000 shares
RIM	12,000 shares

The firm underwriting given by underwriters were as follows:

RAM	6,400 shares
ROM	10,000 shares
RIM	2,400 shares

The company received Applications for 40,000 shares (except firm underwriting but including marked applications) of which marked applications were as follows :

RAM	8,000 shares
ROM	10,000 shares
RIM	4,000 shares

Underwriters are to be given benefit/credit of firm underwriting and unmarked applications will be allocated in proportion of the liability they have under taken as per the agreement.

Determine liability of each individual underwriter.

OR

Que.4 Explain underwriting commission in detail. State its Importance. (15)
