RAN-0226

S.Y.B.Com. (Sem. III) Examination

March / April - 2019

Advanced Accounting & Auditing Paper-II

સૂચના : / Instructions

(1)

નીચે દર્શાવેલ ☛ નિશાનીવાળી વિગતો ઉત્તરવહી પર અવશ્ય લખવી.
Fill up strictly the details of ☛ signs on your answer book
Name of the Examination:
☛ **S.Y.B.Com. (Sem. III)**
Name of the Subject :
☛ **Advanced Accounting & Auditing Paper-II**
Subject Code No.: 0 2 2 6

Seat No.:

Student's Signature

(૨) પ્રશ્ન નંબર ૧ ફરજિયાત છે.

(૩) જમણી બાજુના અંક પ્રશ્નના ગુણ દર્શાવે છે.

(૪) જરૂરી ગણતરી તમારા જવાબના ભાગરૂપે દર્શાવો.

૧. સૂચના પ્રમાણે જવાબ આપો. (૧૦)

(અ) કુમાર લિ. નું સ્વૈચ્છિક વિસર્જન થયુંઃ

મિલકતોની ઊપજ	રૂ. ૩,૩૦,૦૦૦
વિસર્જન ખર્ચ	રૂ. ૨,૯૫૦
ઈક્વિટી શેરમૂડી	રૂ. ૧,૦૦,૦૦૦
પ્રેફ. શેર મૂડી	રૂ. ૫૦,૦૦૦
લેણદારો	રૂ. ૧,૪૦,૦૦૦

ઈક્વિટી શેર હોલ્ડરોને વહેંચ્યા બાદ જો કોઈ વધારો રહે તો પ્રેફરન્સ શેરહોલ્ડરો તેમાં ૨૦% ભાગ લેવા હકદાર છે. લિક્વિડેટર મિલકતની ઊપજ પર ૧% અને ઈક્વિટી શેરહોલ્ડરો તેમજ પ્રેફરન્સ શેરહોલ્ડરોને વહેંચેલ રકમ પર ૫% મહેનતાણું મેળવવા હકદાર છે.

લિક્વિડેટરને આપવાના મહેનતાણાની ગણતરી કરો.

(બ) એક કંપનીના ચોપડામાં વિસર્જન વખતે નીચેની વિગતો હતીઃ

(૧) ૪ કારકુનનો છેલ્લા બે મહિનાનો પગાર, દરેકનો માસિક રૂ. ૧૧.૦૦૦ લેખે.

(૨) પ્રોવિડન્ટ ફંડ રૂ. ૨૨,૫૦૦

(૩) કર્મચારી કલ્યાણ ફંડ રૂ. ૪,૮૫૦

(૪) મ્યુનિ. વેરા (ચાલુ વર્ષના) રૂ. ૭,૯૫૦

(૫) ડિરેક્ટર ફી રૂ. ૬,૪૮૦

(૬) બે વર્ષ પહેલાંનો આવકવેરો બાકી રૂ. ૧૮,૯૫૦.

પસંદગીના લેણદારોની રકમની ગણતરી કરો.

(ક) રાજ લિ. ના મૂડી માળખા પરથી નીચેની માહિતી મળી શકી છે.

(૧) ૮% ના ૫,૦૦૦ પ્રેફરન્સ શેર દરેક રૂ. ૧૦૦ નો તેવા પૂરા ભરપાઈ

(૨) ૧૫,૦૦૦ ઈક્વિટી શેર દરેક રૂ. ૧૦૦ નો તેવા પૂરા ભરપાઈ

(૩) ૩,૭૫૦, ૯% ના ડિબેંચર્સ દરેક રૂ. ૧૦૦ નો રવિરાજ લિમિટેડે, રાજ લિમિટેડને, પોતાનામાં સમાવી લીધી. ખરીદ કિંમત નીચે મુજબ ચૂકવવામાં આવી.

(અ) ઈકિવટી શેર હોલ્ડરોને રાજ લિ. માં ધારણ કરેલા એક શેરના બદલામાં રવિરાજ લિ. ના રૂ. ૧૦ નો એક તેવા પાંચ ઈક્વિટી શેર, શેર દીઠ રૂ. ૧૨ની બજાર કિંમતે આપવાના છે.

(બ) પ્રેફરન્સ શેર હોલ્ડરોને રાજ લિ. માં ધારણ કરેલા એક પ્રેફરન્સ શેરના બદલામાં રવિરાજ લિ. ના રૂ. ૧૦ નો એક એવા આઠ, ૧૦% ના પ્રેફરન્સ શેર, શેર દીઠ રૂ. ૧૨ ની બજાર કિંમતે આપવાના છે.

(ક) ડિબેંચર હોલ્ડરોને રવિરાજ લિ. ના ૯% ના ડિબેંચર એવી રીતે આપવાના હતા કે જેથી તેમને ૨૦% પ્રીમિયમ મળે. ખરીદ કિંમતની ગણતરી કરો.

(ડ) કંપની ધારા, ૨૦૧૩ ની કલમ ૨(૬૨) મુજબ 'એક વ્યક્તિની કંપની' ની વ્યાખ્યા આપો.

(ઇ) પેટાશેર દલાલ-સમજાવો.

૨. વિનાશ કંપની લિમિટેડનું તા. ૩૧.૩.૨૦૧૮ ના રોજ સ્વૈચ્છિક વિસર્જન થયું. તે તારીખનું કંપનીનું પાકું સરવૈયું નીચે પ્રમાણે છે. ૧૪

વિગત	રકમ (રૂ)
૧.ઈક્વિટી અને દેવાઃ	
શેરમૂડી :	
દરેક રૂ. ૧૦૦ નો તેવા ૧૦% ના ૧૫,૦૦૦ પ્રેફરન્સ શેર	૧૫,૦૦,૦૦૦
૧૦૦૦૦ ઈક્વિટી શેર દરેક રૂ. ૧૦૦ નો પૂરા ભરપાઈ	૧૦,૦૦,૦૦૦
૧૫,૦૦૦ ઈક્વિટી શેર દરેક રૂ. ૧૦૦ નો શેરદીઠ રૂ. ૬૦ ભરપાઈ	૯,૦૦,૦૦૦
લાંબા ગાળાના ઉછીના લીધેલ નાણા;	
૧૫% ના ડિબેંચર્સ	૨૦,૦૦,૦૦૦
ચાલુ જવાબદારી :	
વેપારી દેવાઃ લેણદારો	૬૦,૦૦,૦૦૦
ડિબેંચર્સનું બાકી વ્યાજ	૧,૫૦,૦૦૦
	૧,૧૫,૫૦,૦૦૦
૨. મિલકતો :	
બિન ચાલુ મિલકતો :	
કાયમિ મિલકતો :	
દૃશ્યઃ	
ફર્નિચર	૧૦,૦૦,૦૦૦
મકાન	૫૦,૦૦,૦૦૦
મશીનરી	૧૦,૦૦,૦૦૦
બિન ચાલુ રોકાણો : રોકાણો	૨૦,૦૦,૦૦૦
ચાલુ મિલકતોઃ	૨૦,૦૦,૦૦૦
માલ સામગ્રીઃ સ્ટોક	
રોકડ અને રોકડ સ્વરૂપની મિલકતોઃ	
રોકડ-બેંક	૫,૫૦,૦૦૦
	૧,૧૫,૫૦,૦૦૦

વધારાની વિગતો :

(૧) ડિબેન્ચર હોલ્ડરોને તા. ૩૦-૦૪-૨૦૧૮ ના રોજ ચૂકવવામાં આવે છે.

(૨) લેણદારોમાં નીચેનાનો સમાવેશ થાય છે.

(અ) પ્રોવિડન્ટ ફંડ રૂ. ૧,૦૦,૦૦૦

(બ) આવક વેરો તા. ૩૧-૦૩-૨૦૧૭ અને તા. ૩૧-૦૩-૨૦૧૮ ના રોજ પૂરા થતા વર્ષ માટે અનુક્રમે રૂ. ૧,૫૦,૦૦૦ અને રૂ. ૧,૦૦,૦૦૦

(ક) પાણી અને વીજળીના બિલો રૂ. ૧,૦૦,૦૦૦

(ડ) ૨૦ કારકૂનના છેલ્લા બે મહિનાના માસિક પગાર રૂ. ૫૦,૦૦૦ લેખે.

(ઈ) રોકાણો સામે ગીરો લોન રૂ. ૮,૦૦,૦૦૦ તથા ફર્નિચર સામે ગીરો લોન રૂ. ૨,૫૦,૦૦૦

(૩)

મિલકતોના ઉપજયાં:	રૂ.
રોકાણો	૬,૫૦,૦૦૦
ફર્નિચર	૭,૦૦,૦૦૦
મકાન	૪૦,૦૦,૦૦૦
મશીનરી	૩,૦૦,૦૦૦
સ્ટોક	૫,૦૦,૦૦૦

(૪) વિસર્જન ખર્ચ રૂ. ૫૦,૭૫૦ થયેલ છે. લિક્વિડેટરને મિલકતની ઉપજાવેલ રકમ પર ૪% તથા પસંદગી સિવાયના બિન સલામત લેણદારોને ચૂકવેલ રકમ પર ૨% મહેનતાણું આપવાનું છે. બધી જ મિલકતોનું વેચાણ લિક્વિડેટરે કરેલ છે.

લિક્વિડેટરનું આવક-જાવકનું પત્રક તૈયાર કરો.

અથવા

૨. (અ) લિક્વિડેર પાસે બધી જવાબદારીઓ ચૂક્વ્યાં બાદ રૂ. ૧,૯૦,૦૦૦ વધે છે. જેમાં રૂ. ૧૦,૦૦૦ રોકડ સિલકનો સમાવેશ થાય છે. ૭

	રૂ.
સંપૂર્ણ સલામત લેણાદારો	૭૦,૦૦૦
પસંદગીના લેણાદારો	૫૦,૦૦૦
ડિબેંચર્સ	૫૦,૦૦૦
અન્ય બિન સલામત લેણાદારો	૩૦,૦૦૦
૬% ની પ્રેફરન્સ શેરમૂડી	૧,૦૦,૦૦૦
ઈક્વિટી શેર મૂડી	૨,૦૦,૦૦૦

લિક્વિડેટર મળેલ મિલકતની ઊપજ પર ૧% ઈક્વિટી શેરહોલ્ડરોને વહેંચેલી રકમ પર ૧૦% અને વધારામાં કુલ બિનસલામત લેણાદારોને ચૂકવેલ રકમ પર મહેનતાણું મેળવે છે. પ્રેફરન્સ શેરહોલ્ડરોને તેમની મૂડી અને એક વર્ષનું ડિવિડન્ડ તથા ઈક્વિટી શેરહોલ્ડરોને તેમની શેરમૂડીના ૩૫% રકમ મળી છે.

કુલ બિનસલામત લેણાદારોને ચૂકવેલ રકમ પર કેટલા ટકા મહેનતાણું મળશે તે શોધો.

(બ) (૧) શેર દલાલ પર નોંધ લખો. (૦૩)

(૨) જાહેર કંપની અને ખાનગી કંપની વચ્ચેનો તફાવત લખો. (૦૪)

૩. B લિમિટેડનું ૩૧ મી માર્ચ, ૨૦૧૮ના રોજનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ છે. ૧૪

	વિગત	રકમ (રૂ.)
૧.	ઈક્વિટી અને દેવાંઃ	
	(A) શેર હોલ્ડરોના ભંડોળોઃ	
	(i) શેરમૂડીઃ ઈક્વિટી શેર દરેક રૂ. ૧૦ નો	૫,૦૦,૦૦૦
	૧૦% પ્રેફરન્સ શેર દરેક રૂ. ૧૦૦ નો	૨.૦૦,૦૦૦
	(ii) અનામત અને વધારો :-	
	સામાન્ય અનામત	૧,૨૦,૦૦૦
	નફા-નુકસાન ખાતું (જમા)	૮૦,૦૦૦
	(B) લાંબાગાળાના ઉછીના નાણાઃ ૯% ડિબેંચર્સ	૧,૦૦,૦૦૦
	(C) ચાલુ દેવાઃ	
	વેપારી દેવા - પરચુરણ લેણાદારો	૧,૫૦,૦૦૦
		૧૧,૫૦,૦૦૦
૨)	મિલકતો :-	
	(A) દૃશ્ય કાયમિ મિલકતોઃ	
	જમીન અને મકાન	૩,૨૦,૦૦૦
	પ્લાનટ અને મશીનરી	૩,૧૫,૦૦૦
	અદૃશ્ય કાયમિ મિલકતોઃ	
	પાઘડી	૮૫,૦૦૦

(B) ચાલુ મિલકતો :-	
માલ સામગ્રી - સ્ટોક	૨,૨૦,૦૦૦
વેપારી લેણાઃ દેવાદારો	૯૦,૦૦૦
લેણીહુંડી	૭૦,૦૦૦
રોકડ અને રોકડ સ્વરૂપની મિલકતોઃ	
રોકડ અને બેંક	૫૦,૦૦૦
	૧૧,૫૦,૦૦૦

A લિમિટેડે B લિ. ની તમામ મિલકતો અને દેવા સમાવેશના હેતુસર લઈ લીધા, મિલકતોનું મૂલ્યાંકન નીચે મુજબ કરવામાં આવ્યું.

	રૂ.
પાઘડી	૧,૨૫,૦૦૦
જમીન અને મકાન	૪,૩૦,૦૦૦
પ્લાન્ટ અને મશીનરી	૩,૦૦,૦૦૦
સ્ટોક	૨,૦૦,૦૦૦
દેવાદારો	૮૦,૦૦૦
લેણીહુંડી	૬૫,૦૦૦

(૧) ખરીદ કિંમતના ૧/૪ ભાગ પેટે રૂ. ૧૦૦ ની દાર્શનિક કિંમતના પૂરા ભરપાઈ ૧૨% ના પ્રેફરન્સ શેર ચૂકવ્યાં

(૨) ખરીદ કિંમતના ૧/૨ ભાગ પેટે રૂ. ૧૦ ની દાર્શનિક કિંમતના પૂરા ભરપાઈ ઈક્વિટી શેરમાં ચૂકવ્યાં અને બાકીની રકમ રોકડમાં ચૂકવી.

(૩) B લિ. નો પ્રેફરન્સ શેર હોલ્ડરોને તેઓએ ધારણ કરેલ શેરના બદલામાં, A લિ. પાસેથી મળેલા પ્રેફરન્સ શેર આપવામાં આવ્યા.

(૪) B લિ. નો વિસર્જન ખર્ચ રૂ. ૧૦,૦૦૦ થયો જે A લિ. પાસેથી મળેલ રોકડમાંથી ચૂકવ્યો.

તૈયાર કરો.

(A) માલ મિલકત નિકાલ ખાતું પ્રેફરન્સ શેરહોલ્ડરોનું ખાતું, A લિમિટેડનું ખાતું, ઈક્વિટી શેર હોલ્ડરોનું ખાતું અને બેંક ખાતું

(B) A લિમિટેડના ચોપડે આમનોંધ લખો.

અથવા

૩. જુનિયર લિ. નું તા. ૩૧-૩-૨૦૧૮ ના રોજનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ છે. ૧૪

	વિગત	રકમ (રૂ.)
૧)	ઈક્વિટી અને દેવા :-	
	શેરમૂડીઃ	
	૮% ના પ્રેફરન્સ શેર, દરેક રૂ. ૧૦૦ નો એક એવા ૪,૦૦૦ શેર	૪,૦૦,૦૦૦
	૧૨,૦૦૦ ઈકિવટી શેર દરેક રૂ. ૧૦૦ નો એક એવા	૧૨,૦૦,૦૦૦
	અનામત અને વધારોઃ	
	સામાન્ય અનામત	૧,૦૦,૦૦૦
	નફા-નુકસાન ખાતું	૮૦,૦૦૦
	લાંબાગાળાના ઉછીના નાણાઃ	
	૧૦% ડિબન્ચર્સ	૩,૦૦,૦૦૦
	ચાલુ દેવાઃ	
	વેપારી દેવાઃ લેણદારો	૧,૨૦,૦૦૦
		૨૨,૦૦,૦૦૦
૨)	મિલકતો :-	
	દૃશ્ય કાયમિ મિલકતો :-	
	મકાન	૧૦,૦૦,૦૦૦
	યંત્રો	૫,૦૦,૦૦૦
	અદૃશ્ય કાયમિ મિલકતો :-	
	પાઘડી	૧,૬૦,૦૦૦
	બિન ચાલુ રોકાણોઃ રોકાણો	૨,૦૦,૦૦૦
	અન્ય બિન ચાલુ મિલકતોઃ	
	ડિબેંચર વટાવ	૨૦,૦૦૦
	ચાલુ મિલકતો :-	
	માલ સામગ્રીઃ સ્ટોક	૧,૪૦,૦૦૦
	વેપારી લેણાઃ દેવાદારો	૫૦,૦૦૦
	રોકડ અને રોકડ સ્વરૂપની મિલકતો :-	
	રોકડ બેંક	૫૦,૦૦૦
	અન્ય ચાલુ મિલકતોઃ પ્રાથમિક ખર્ચ :-	૮૦,૦૦૦
		૨૨,૦૦,૦૦૦

તા. ૧-૪-૨૦૧૮ નાં રોજ સિનિયર લિ. એ જુનિયર લિ. ને નીચેની શરતોએ સમાવી લીધી.

(૧) સિનિયર લિ. એ રોકડ-બેંક સિલક તથા રોકાણો સિવાયની બધી દૃશ્ય મિલકતો અને લેણદારો પણ લઈ લીધા.

(૨) ઈકિવટી શેર હોલ્ડરોને જુનિયર લિ. માં ધારણ કરેલા એક શેરના બદલામાં સિનિયર લિ. ના પાંચ ઈકિવટી શેર રૂ. ૧૦ નો એક એવા, શેર દીઠ રૂ. ૧૨ ની બજાર કિંમતે આપવા. સમાવેશ ખર્ચ રૂ. ૧૪૦૦૦ થયો, જે સિનિયર લિ. એ ભોગવવાનો છે.

(૩) પ્રેફરન્સ શેર હોલ્ડરોને જુનિયર લિ. માં ધારણ કરેલ, એક શેરના બદલામાં સિનિયર લિ. ના રૂ. ૧૦ નો એક એવા ૮ ઈકિવટી શેર, શેરદીઠ રૂ. ૧૨ની બજાર કિંમતે આપવાના છે.

(૪) જુનિયર લિ. એ રોકાણો રૂ. ૧,૬૪,૦૦૦ માં વેચ્યો.

(૫) ડિબેંચર હોલ્ડરોને સિનિયર લિ. ના ૧૦% ના ડિબેંચર એવી રીતે આપવાના હતા કે તેમને ૨૦% પ્રીમિયમ મળે.

(૬) સિનિયર લિ. એ સ્ટોકની કિંમત રૂ. ૧,૨૪,૦૦૦ અને યંત્રોની કિંમત રૂ. ૪,૨૦,૦૦૦ આંકી તથા દેવાદારો પર ૫% ઘાલખાધ અનામતની જોગવાઈ કરવાની છે.

જુનિયર લિ. ના ચોપડે માલમિલકત નિકાલ ખાતું, ઈક્વિટી શેર હોલ્ડરોનું ખાતું. પ્રેફરન્સ શેરહોલ્ડરોનું ખાતું તથા બેંક ખાતું તૈયાર કરો તથા સિનિયર લિ. ના ચોપડે આમનોંધ લખો.

૪. ટૂંકનોંધ લખોઃ (કોઈ પણ ત્રણ) (૧૨)

(૧) સંયોજનના પ્રકારો વચ્ચેનો તફાવત

(૨) બિન સમલાત લેણદારો

(૩) શેર દલાલની નોંધણીની વિધિ

(૪) 'સંયોજનના હેતુઓ અને ગેરફાયદાઓ'

(૫) ખરીદ કિંમત

English Version

Instructions

(2) As per the instruction no. 1 of page no. 1

(3) Question No 1 is compulsory

(4) Figures to the right indicate marks of the question.

(5) Necessary calculation is a part of your answer....

1. Give answer as per instruction (2x5=10)

(a) Kumar Ltd. went into Voluntary liquidation :

	Rs.
The Assets Realised	3,30,000
Liquidation Expenses	2,950
Equity share capital	1,00,000
Creditors	1,40,000
Preference share capital	50,000

After distributing among equity share holders, if there is any surplus preference share holders are entitled to have 20 % of it, Liquidator is entitled to get remuneration at 1% on the assets realised and 5 % on the amount distributed to equity share holders and preference share holders.

Find out the liquidator's remuneration

(b) At the time of liquidation the following items were in the books of a company :

(1) Last two months salaries of four clerks,
Rs 11,000 per month of each.

(2) Provident Fund Rs 22,500

(3) Employee welfare fund Rs 4,850

(4) Municiple Tax current's year Rs 7,950

(5) Director's Fees Rs 6,480

(6) Income Tax out standing before two years age Rs 18,950.

Calculate the amount of preferential creditors..........

(c) The capital Structure of Raj Ltd consisted the following :.........

(i) 5000, 8% Preference share of Rs 100 each fully paid.

(ii) 15, 000 equity shares of Rs 100 each fully paid

(iii) 3,750, 9% debentures of Rs 100 each Raviraj Ltd, absorbed Raj Ltd with the following conditions of purchase price..

(a) The equity share holders of Raj Ltd were to be allotted five equity share of Raviraj Ltd. of Rs 10 each at a market price of Rs 12 per share for every share held by equity share holder.

(b) The preference share holders of Raj Ltd were to be allotted eight equity share of Raviraj Ltd of Rs 10 each at a market price of Rs 12 per share, for every share held by Pref share holder

(c) The debenture holders of Raj Ltd were to be allotted 10% debentures of Raviraj Ltd in such a way that debenture holders get 20 % premium.

Calculate the purchase consideration

(d) Define one person company as per section 2 (62) of the companies Act 2013

(E) Explain : Sub broker...

2. Vinash Co Ltd Liquidated Voluntarily on 31-3-2018 . The balance sheet of the company on that date disclosed as under :

Particulars	Amt (Rs)
1. Equity and Liabilites :	
Share Capital :	
10% 15,000 pref shares of Rs 100 each	15,00,000
10,000 equity share of Rs 100 each fully paid.	10,00,000
15,000 equity shares of Rs 100 each paid up to Rs 60 each	9,00,000
Long term borrowings :	
15% debentures	20,00,000
Current Liabilities :	
Creditors	60,00,000
Outstanding interest on debentures	1,50,000
	1,15,50,000
2. Assets :	
Non - current Assets :	
Tangible Assets :	
Furnitures	10,00,000
Buildings	50,00,000
Machinery	10,00,000
Non- current Investment Investment	20,00,000
Current Assets :	
Inventories stock	20,00,000
Cash and cash equivalents :	5,50,000
Cash - Bank	
	1,15,50,000

Additional Particulars :

(1) Debenture holders are paid on 30-04-2018

(2) Creditors includes as under :

(A) Provident Fund Rs 1,00,000

(B) Income tax for the Assessment years ended on 31-03-2017 and 31-03-2018 is Rs 1,50,000 and Rs 1,00,000 respectively.

(C) Bills for water and electricity Rs 1,00,000

(D) Salary of 20 clerks for last two month at Rs 50,000 pm.

(E) Mortgage loan on investments Rs 8,00,000 and on furniture Rs 2,50,000

(3)

Assets Realized :	Rs.
Investment	6,50,000
Furniture	7,00,000
Buildings	40,00,000
Machinery	3,00,000
Stock	5,00,000

(4) Dissolution expenses are Rs 50,750 Liquidators remuneration is payable at 4% on amount of assets realized by him and 2% on amount paid to unsecured creditors excluding pref.. Creditors . All assets are sold out by liquidator..........

Prepare Liquidator's statement of receipt and payment.....

OR

2. (A) There is a balance of Rs 1,90,000 with the liquidator after payment of all liabilities . This includes cash of Rs 10,000.

	Rs.
Fully Secured Creditors	70,000
Preferential Creditors	50,000
Debentures	50,000
Other unsecured Creditors	30,000
6% Preference share capital	1,00,000
Equity share capital	2,00,000

The remuneration is paid at 1% on the amount realised by the Liquidator and 10% on the amount paid to equity share holders. In addition, liquidator also gets remuneration on amount distributed to unsecured creditors. Preference share holders get their capital with one year dividend and equity share holders get 35% of their capital.

Find out the rate of remuneration on the amount to be given to be unsecured creditors.

(B) (1) Write Notes on Stock broker (03)

(2) Distinguish between public company and private company (04)

Q3. The Balance Sheet of B Ltd as on 31st march 2018 was as follows :

	Particulars	Rs
I)	Equity and Liabilities :	
	Share capital :	
	Equity shares of Rs 10 each	5,00,000
	10% Preference shares of Rs 100 each	2,00,000
	Reserve and Surplus :-	
	General Reserve	1,20,000
	Profit and Loss account	80,000
	9% debentures account	1,00,000
	Current Liabilites	
	Sundray creditors	1,50,000
		11,50,000
II)	Assets :-	
	Tangible Assets :-	
	Land and Buildings	3,20,000
	Plant and Machinery	3,15,000
	Intangible Assets :-	
	Goodwill	85,000
	Current Assets :-	
	Stock Account	2,20,000
	Sundray Debtors	90,000
	Bills Receivables	70,000
	Cash and Cash equivalent :--	
	Cash and Bank	50,000
		11,50,000

A Ltd acquired all assets and all liabilities of B Ltd for the purpose of absorption the assets were valued as follows :

	Rs.
Good will	1,25,000
Land and Building	4,30,000
Plant and Machinery	3,00,000
Stock	2,00,000
Sundray debtors	80,000
Bills Receivables	65,000

The fourth of Purchase Consideration was satisfied by the allotments of fully paid preference shares of Rs 100 each at par which carried 12 % dividend one half of purchase consideration was paid in the form of fully paid equity share of Rs 10 each issued at par and the balance was paid in cash.

(iii) The Preference Shares received from A Ltd were given to preference share holders of B Ltd in exchange of share held by them.

(iv) The cost of Liquidation amounting to Rs 10,000 was paid by B Ltd out of cash received from A Ltd.

Prepare (a) realisation account preference share holders account, A Ltd, Account , Equity Shareholder Account and Bank Account

(b) Pass the journal entries in the book of A Ltd.

OR

3. Following is the balance sheet of Junior Ltd as on 31-3-18

	Particulars	Rs
I)	Equity and Liabilities :-	
	Share capital :	
	4,000 8% Preference shares of Rs 100 each	4,00,000
	12,000 equity shares of Rs 100 each	12,00,000
	Reserves and Surplus :-	
	General Reserve	1,00,000
	Profit and Loss accounts	80,000
	Long term Borrowings :-	
	10% Debentures	3,00,000
	Curent Liabilities :-	
	Creditors	1,20,000
		22,00,000

II)

Assets :-	
Tangible Assets :-	
Building	10,00,000
Machineries	5,00,000
Intangible Assets :-	
Goodwill	1,60,000
Non- current Investment :-	
Investments	2,00,000
Other non - current Assets :-	
Debenture's discount	20,000
Current Assets :-	
Inventories : stock	1,40,000
Trade Receivables : Debetors	50,000
Cash and Cash equivalent :-	
Cash and Bank	50,000
Other current Assets :-	
Preliminary expenses	80,000
	22,00,000

On 1-4-2018 Senior Ltd decided to absorb Junior Ltd on following terms.

(1) Senior Ltd took over all assets except cash, bank and investments and took creditors also.

(2) Equity share holder of Junior Ltd, is to given five equity shares of Rs 10 each of Senior Ltd for every share they held at market price Rs 12 Abosrption expenses occured Rs 14,000 is to be boune by Senior Ltd..

(3) Preference shareholder will be given 8 equity share of Senior Ltd @ Rs 12 for every share they held in Junior Ltd...

(4) Junior Ltd sold investments at Rs 1,64,000.

(5) Debenture holders are to be allotted 10% debentures in such a way that they get a premium of 20 %

(6) Senior Ltd will consider value of stock Rs 1,24,000 and machinery Rs 4,20,000 Bad debt reserve is to kept 5% on debtors.

Prepare realisation account, equity share holders account, preference share holders account and bank account in the books of Junior Ltd. Moreover, pass the journal entries in the books of Senior Ltd.....

4. Write Short notes (Any three) (12)

(1) Difference between types of Amolgamation.

(2) Unsecured Creditors

(3) Procedure of Share broker's registration

(4) Purposes and disadvantage of Amalgamation

(5) Purchase consideration