

**B-8902**

Seat No. _____

Third Year B. Com. (Reg.) Examination**March - 2019****Corporate Accounting : Paper - II**

Time : 3 Hours]

[Total Marks : 100

- 1 (અ) ભાવિન લિમિટેડે રૂ. 10નો એક એવા, 3,00,000 ઈક્વિટી શેરો રૂ. 1ના 15 પ્રીમિયમથી બહાર પાડ્યા. નીચે મુજબ રકમ ભરવાની હતી :

અરજ સાથે	રૂ. 2
મંજૂરી સાથે	રૂ. 4 (પ્રીમિયમ સહિત)
હપતા સાથે	રૂ. 5

કુલ 4,50,000 શેરો માટે અરજીઓ મળી હતી. 4,00,000 શેરના અરજદારોને પ્રમાણસર વહેંચણી કરવામાં આવી હતી અને બાકીની અરજીઓ નામંજૂર કરવામાં આવી હતી. અરજ સાથે વધારે ભરાયેલ નાણાં મંજૂરી પેટે મજરે લીધા હતાં.

પ્રીતિ કે જેને 450 શેર મંજૂર કરવામાં આવ્યા હતા તે મંજૂરી વખતની રકમ ભરી નહિ શકતા તેના શેરો મંજૂરી બાદ જપત કરવામાં આવ્યા.

સુરેખા કે જેણે 400 શેરની અરજી કરેલ તે હપતા વખતની રકમ ભરી શકેલ નથી અને તેના શેર જપત કરવામાં આવ્યા.

ઉપરોક્ત જપત કરેલ શેર પૈકી 80% શેર રૂ. 8ના ભાવે પૂરા ભરપાઈ ગણીને બહાર પાડવામાં આવ્યા. જેમાં પ્રીતિના તમામ શેરોનો સમાવેશ થયેલ હતો. ભાવિન લિમિટેડના ચોપડે ઉપરના વ્યવહારો નોંધવા માટે જરૂરી આમનોંધ પસાર કરો.

- (બ) પાઘડીનું મૂલ્યાંકન કયા સંજોગોમાં કરવામાં આવે છે ?

5

અથવા

- 1 (અ) રાજપૂત લિ.એ રૂ. 10નો એક એવા 1000 ઈક્વિટી શેરો શેર દીઠ રૂ. 2 10
ના પ્રીમિયમ બહાર પાડ્યા, જેના પર નીચે મુજબ રકમ ભરવાની હતી :

અરજ સાથે	રૂ. 3
વહેંચણી સાથે	રૂ. 5 (પ્રીમિયમની રકમ સહિત)
પ્રથમ હપતા વખતે	રૂ. 2
છેલ્લા હપતા વખતે	રૂ. 2

1600 શેર માટે અરજીઓ મળી, જે માંથી 100 અરજીઓ નામંજૂર કરી અને બાકીની શેર અરજી કરનારાઓને પ્રમાણસર શેરની વહેંચણી કરી. રાજ કે જેને 100 શેર્સ આપ્યા હતા તે પ્રથમ હપતાની લેણી રકમ ચૂકવી શક્યો નહીં અને નીકુમ કે જેણે 150 શેર માટે અરજી કરી હતી તે પણ છેલ્લા હપતાની રકમ ભરી શક્યો નહીં. આ શેર જપત કરવામાં આવ્યા અને રાજના જપત કરેલા 100 શેર્સ સહિત 150 શેર્સ શેરદીઠ રૂ. 7ના ભાવે ફરી બહાર પાડ્યા.

કંપનીના ચોપડામાં જરૂરી આમનોંધ લખો.

- (બ) પાઘડીને અસર કરતા પરીબળો ચર્ચો. 10

- 2 (અ) એક કંપનીના ચોપડામાં તા. 1-1-2015ના રોજની બાકીઓ નીચે મુજબ 15
હતી :

12%ના રિબેન્ચર	3,00,000
રિબેન્ચર પરતનિધિ	2,25,000
8%ના રિબેન્ચર પરતનિધિ રોકાણો	2,25,000

કંપની દર વર્ષે રૂ. 25,000 રિબેન્ચર પરતનિધિ ખાતે ફાળવે છે. રોકાણો પર વ્યાજ મેળવ્યા બાદ તા. 31-12-2015ના રોજ કંપનીએ રોકાણો 20% નફો લઈ વેચી દીધાં અને રૂ. 2,40,000નાં રિબેન્ચરો 10% ના પ્રીમિયમ પરત કર્યા.

કંપનીના ચોપડે તા. 31-12-2015ના રોજ આમનોંધ લખો અને જરૂરી ખાતાં તૈયાર કરો.

- (બ) વ્યાજબી કિંમત પર નોંધ લખો. 5

અથવા

2 (અ) રેખા લિમિટેડે પોતાનાં 12%નાં 10,000 ડિબેન્ચર્સ દરેક રૂ. 100નો એક 10 એવા 5%ના પ્રીમિયમે પરત કરવા ડિબેન્ચર હોલ્ડર્સને નીચેના વિકલ્પો આપેલ છે :

- (1) 10%ના પ્રે.શેર દરેક રૂ. 100નો, રૂ. 80 લેખે
ભરાયેલ, રૂ. 120ના ભાવે 5000 ડિબેન્ચર્સ
- (2) 15%નાં નવાં ડિબેન્ચર્સ દરેક રૂ. 100નો
5%ના વટાવે 3800 ડિબેન્ચર્સ
- (3) રોકડમાં ચુકવણી 1200 ડિબેન્ચર્સ

રેખા લિમિટેડના ચોપડામાં ડિબેન્ચરો પરત કરવાની નોંધ લખો.

(બ) શેરનું મૂલ્યાંકન કરતી વખતે ધ્યાનમાં રાખવાના પરીબળો જણાવો. 10

3 (અ) અ કંપની લિમિટેડનું તા. 31મી માર્ચ, 2014ના રોજનું પાકું-સરવૈયું 15 નીચે પ્રમાણે છે :

દેવાં	રકમ (રૂ.)	મિલકતો	રકમ (રૂ.)
10,000 શેર દરેક રૂ.10નો	1,00,000	<u>કાયમી મિલકતો :</u>	
3,000 5% ના રીડીમેબલ		જમીન અને મકાન 75,000	
પ્રે.શેર દરેક રૂ.10નો	30,000	સાંચા અને યંત્રો 45,000	1,20,000
<u>અનામત અને વધારો :</u>		<u>ચાલુ મિલકતો :</u>	
મૂડ અનામત 20,000		પરચૂરણ દેવાદારો 35,000	
સામાન્ય અનામત 12,000		સ્ટોક 25,000	
નફા-નુકસાન ખાતું 15,000	47,000	સિલક 20,000	80,000
<u>ચાલુ જવાબદારીઓ અને જોગવાઈઓ :</u>			
પરચૂરણ લેણદારો	23,000		
	2,00,000		2,00,000

કંપનીએ નક્કી કર્યું કે દરેક રૂ. 10નો એવા 2,000 ઈક્વિટી શેર રૂ. 2ના પ્રીમિયમે રોકડા લઈને આપવા અને 3000 5%ના રીડીમેબલ પ્રે.શેરનાં નાણાં મૂળ કિંમતે પાછા આપવાં. આમનોંધ લખો અને ઉપરની યોજના બાદનું પાકું - સરવૈયું બનાવો.

(બ) હિસાબી ધોરણ-2 અંગે નોંધ લખો.

5

અથવા

- 3 (અ) રાધા લિમિટેડના તા. 31-3-2015ના કાચા સરવૈયાની અમુક બાકીઓ નીચે મુજબ છે. 10

ઈક્વિટી શેરમૂડી (2000 શેર દરેક રૂ. 100નો)	2,00,000
રિડીમેબલ પ્રે.શેર મૂડી (1000 શેર દરેક રૂ. 100નો શેરદીઠ રૂ. 75 ભરાયેલા)	75,000
સામાન્ય અનામત	60,000
શેર પ્રીમિયમ	25,000
બેંક સિલક	2,00,000
કંપની રીડીમેબલ પ્રે.શેર 5% પ્રીમિયમથી પરત કરવાનું નક્કી કરે છે. જરૂરી રકમના નવા ઈક્વિટી શેર મૂળ કિંમતે બહાર પાડવામાં આવે છે. ચોપડામાં જરૂરી આમનોંધ લખો :	

- (બ) હિસાબી ધોરણ-4 અંગે નોંધ લખો. 10

- 4 (અ) તા. 31-3-2015ના રોજ રૂયા લિ.ના ખાતાની બાકીઓ નીચે મુજબ હતી : 15

પ્રાથમિક ખર્ચા	42,000	મિલકતો (મૂ.કિ)	1,40,000
શેર પ્રીમિયમ	70,000	તેના પર ઘસારો	28,000
દેવાદારો	33,880	મશીનરી (મૂ.કિ.)	2,80,000
સ્ટોક	7,000	તેના પર ઘસારો	56,000
પાઘડી	21,000	નફા-નુકસાન ખાતું (ઉધાર)	1,20,120
લેણદારો	28,000	પેટન્ટ	28,000

શેર મૂડી :

2100, 8%ના ક્યુ. પ્રેફ. શેર દરેક રૂ. 100નો 2,10,000

2800 ઈક્વિટી શેર દરેક રૂ. 100નો 2,80,000

મૂડી ઘટાડાની નીચે જણાવેલ યોજના અદાલતે મંજૂર કરી :

- (1) પ્રત્યેક ઈ.શેર રૂ. 90 લેખે ઘટાડવો.
- (2) પ્રત્યેક 8%નો પ્રે.શેર રૂ. 90 લેખે ઘટાડવો.
- (3) 31મી માર્ચ, 2014 થી પ્રે.શેર પર ડિવિડન્ડ જાહેર થયું નથી અને બાકી છે તેના પ્રત્યેક રૂ. 100ના બદલામાં માત્ર 50% લેખે ભરપાઈ થયેલો એક નવો ઈ.શેર આપવો.

(4) જે ખરેખર દેવું નથી તેવી જમા બાકીઓ અને જે ખરેખર લેણું નથી તેવી ઉધાર બાકીઓ અને અદ્દશય મિલકતો માંડી વાળવી.

(5) જો કાંઈ બાકી રહે તો તેનો ઉપયોગ કાયમી મિલકતોને તેઓની ઘટાડેલી કિંમતના પ્રમાણમાં માંડી વાળવા માટે કરવો.

ઉપરની વિગતોના આધારે આમનોંધ આપો અને નવું પાકું-સરવૈયું તૈયાર કરો.

(બ) હિસાબી ધોરણ-7 અંગે નોંધ લખો.

5

અથવા

4 (અ) ધી ગુજરાત ટ્રેડર્સ લિ.નું. તા. 31-12-2018ના રોજનું પાકું-સરવૈયું નીચે 10 પ્રમાણે હતું :

પાકું સરવૈયું

દેવાં	રકમ (રૂ.)	મિલકતો	રકમ (રૂ.)
શેર મૂડી :		જમીન - મકાન	30,000
10,000 પ્રેફરન્સ શેર		યંત્રો	3,50,000
દરેક રૂ. 10	1,00,000	વાહનો	20,000
20,000 ઈક્વિટી શેર		ફર્નિચર	2,000
દરેક રૂ. 10	2,00,000	રોકાણો	15,000
સામાન્ય અનામત	10,000	સ્ટોક	20,000
નફા-નુકસાન ખાતું	5,000	દેવાદારો	12,000
ડિબેન્યર્સ	1,20,000	બેંક સિલક	1,000
લેણદારો	15,000		
	4,50,000		4,50,000

મૂડી ઘટાડાની નીચેની યોજનાને મંજૂરી મળી હતી :

(1) પ્રેફરન્સ શેર પર શેરદીઠ રૂ. 4 માંડી વાળવા.

(2) ઈક્વિટી શેર પર શેરદીઠ રૂ. 6 માંડી વાળવા.

(3) મિલકતોની કિંમતમાં નીચે મુજબ ઘટાડો કરવો :

(a) જમીન અને મકાન	રૂ. 10,000
(b) યંત્રો	રૂ. 1,50,000
(c) વાહનો	રૂ. 4,000
(d) રોકાણો	રૂ. 8,000

(4) સામાન્ય અનામતની રકમ માંડી વાળવાની હતી તેમ જ તફાવતની રકમ નફા-નુકસાન ખાતેથી લાવવાની હતી. જરૂરી આમનોંધ લખો અને નવું પાર્કુ-સરવૈયું બનાવો.

(બ) હિસાબી ધોરણ-10 અંગે નોંધ લખો.

10

5 ભગત સિલ્ક મિલ્સ કંપની લિ.ના ચોપડે તા. 31મી માર્ચ, 2014ના રોજ નીચે 20 પ્રમાણે બાકીઓ હતી.

ઉધાર બાકીઓ	રકમ (રૂ.)	જમા બાકીઓ	રકમ (રૂ.)
બાકી હપતા (ઈક્વિટી શેર ના)	10,000	7.5% પ્રે.શેર મૂડી	1,00,000
શરૂઆતનો સ્ટોક	33,300	ઈક્વિટી શેર મૂડી	2,00,000
ખરીદી	1,06,500	શેર જપતી ખાતું	4,500
જમીન અને મકાન	1,70,000	જામીનગીરી પ્રીમિયમ	16,500
યંત્રો	1,15,000	મૂડી અનામત	55,000
પ્રાથમિક ખર્ચા	6,000	સામાન્ય અનામત	90,000
ફર્નિચર	32,000	પ્રો.ફંડ	13,000
રોકાણો	1,65,700	5% નાં ગીરો ડિબેન્ચર	50,000
ઓજારો	12,000	વેચાણ	2,60,000
ડિબેન્ચર પરતનિધિ રોકાણો	20,000	લેણદારો	33,000
પગાર	57,000	ન.નુ. ખાતું	5,500
ભાડું કર અને વેરા	20,000	બેંક લોન	25,400
ડિરેક્ટરોની ફી	3,500	જાહેર થાપણો	14,600
તાર-ટપાલ ખર્ચ	6,500	રોકાણોની આવક	9,500
પ્રો.ફંડમાં ફાળો	2,500	ડિબેન્ચર પરતનિધિ	20,000
રોકડ તથા બેંક સિલ્ક	10,800	ઘાલખાધ અનામત	3,000
આવક વેરો	28,000		
દેવાદારો	66,000		
ઉત્પાદક મજૂરી	35,200		
	9,00,000		9,00,000

નીચે આપેલી વધારાની માહિતીના આધારે કંપની ધારા 1956 મુજબ વાર્ષિક હિસાબો બનાવો.

- (1) 31-3-2014ના રોજ સ્ટોક રૂ. 95,400નો છે.
- (2) દેવાદારો પર 5% લેખે ઘાલખાધ અનામત રાખો.
- (3) અગાઉથી ચૂકવેલ ભાડું રૂ. 2,000 છે.
- (4) ફર્નિચર પર 5% લેખે, યંત્રો પર 2% લેખે અને જમીન અને મકાન પર 4% લેખે ઘસારો કાપો.
- (5) ખર્ચનાં બાકી દેવાં : ઉત્પાદક મજૂરી રૂ. 2,500, પગાર રૂ. 3,000 અને કરવેરા રૂ. 1,500.
- (6) સામાન્ય અનામત ખાતે રૂ. 25,000 લઈ જાઓ.
- (7) સંચાલકોએ પ્રે.શેર મૂડી પર 7.5% લેખે અને ઈ.શેર મૂડી પર 10% લેખે રિવિડન્ડની ભલામણ કરી છે.
- (8) કંપનીની સત્તાવાર થાપણ રૂ. 5,00,000ની છે.

અથવા

- 5 (અ) વડોદરા લિ. અને સુરત લિ. બંને એક જ પ્રકારનો ધંધો કરે છે અને 10 તેમણે સંયોજન કરીને એક નવી કંપની અમદાવાદ લિ. સ્થાપવાનું નક્કી કર્યું. બંને કંપનીઓની સ્થિતિ નીચે પ્રમાણે હતી.

વડોદરા લિમિટેડ

900 ઈક્વિટી શેર દરેક રૂ. 100નો		દેવાદારો	75,000
	90,000	સ્ટોક	60,000
નફા-નુકસાન ખાતું	15,000	બેંક સિલક	20,000
રિબેંચરો	40,000	પાઘડી	10,000
લેણદારો	20,000		
	1,65,000		1,65,000

સુરત લિમિટેડ

600 ઈક્વિટી શેર દરેક રૂ. 100નો		સ્ટોક	60,000
	60,000	દેવાદારો	30,000
નફા-નુકસાન ખાતું	10,000		
લેણદારો	20,000		
	90,000		90,000

વડોદરા લિ. અને સુરત લિ. કંપનીઓનો સરેરાશ નફો અનુક્રમે રૂ. 15,000 અને રૂ. 10,000 રહ્યો છે. વડોદરા લિ. અને સુરત લિ. બંને કંપનીઓને નવી કંપની રૂ. 1,95,000 માં ખરીદી લેવાનું કબૂલે છે. તદ્દુપરાંત તમામ દેવાં ચૂકવી આપવાનું, રૂ. 15,000 રોકડા આપવાનું અને બાકીની રકમના શેર આપવાનું કબૂલે છે. રૂપાંતર થવાને કારણે થયેલ નફો વડોદરા અને સુરત કંપનીના શેર હોલ્ડરો વચ્ચે, તે કંપનીઓ પહેલાં જે નફો કમાતી હતી તેના પ્રમાણમાં વહેંચી આપવાના છે.

અમદાવાદ લિ.ના ચોપડે શરૂઆતની આમનોંધ લખો તથા પાકું-સરવૈયું બનાવો.

- (બ) (i) સંશયિત દેવા પર નોંધ લખો.
(ii) સંયોજનના હેતુઓ જણાવો.

10

ENGLISH VERSION

- 1 (a) Bhavin limited issued 3,00,000 equity shares of Rs. 10 each at a premium of Re. 1 payable as under : 15
- | | |
|----------------|-----------------------|
| On Application | Rs. 2 |
| On Allotment | Rs. 4 (incl. premium) |
| On Call | Rs. 5 |

Applications were received for Rs. 4,50,000 shares. Applicants of 4,00,000 shares were allotted shares on prorata basis and remaining applications were refused. The excess money received on application was adjusted to sum due on allotment. Prity, who was allotted 450 shares failed to pay allotment money and her shares were forfeited immediately after allotment.

Surekha, who applied for 400 shares, failed to pay call money and her shares were forfeited. Of the above forfeited shares, 80% shares were reissued as fully paid at Rs. 8 the whole Prity's shares being included.

Pass necessary journal entries to record the above transactions.

- (b) Need for valuation of goodwill.

5

OR

- 1 (a) Rajput Ltd. issued 1000 equity shares each of Rs. 10 at a premium of Rs. 2 per share, payable as under :

On application	Rs. 3	
On allotment	Rs. 5	(Incl. premium)
On First Call	Rs. 2	
On Final Call	Rs. 2	

Applications were received for 1600 shares from which 100 applications were refused and allotment was made pro-rata to the remaining applications.

Raj to whom 100 shares were allotted failed to pay money due on first call and Nikum who had applied for 150 shares also failed to pay moneys due final call. These shares were forfeited and 150 shares inclusive of 100 shares forfeited from Raj were re-issued at Rs. 7 per share.

Pass necessary journal entries in the books of the company.

- (b) Discuss factors affecting valuation of goodwill. 10

- 2 (a) The following were the balances in the books of a company as on 1-1-2015. 15

12% Debentures	3,00,000
Debentures redemption fund	2,25,000
8% DRF Investments	2,25,000

Company transfers Rs. 25,000 every year to Debenture Redemption fund account. After receiving interest on investments, company sold out the said investments at 20% profit on 31-12-2015 and debentures amounting to Rs. 2,40,000 were redeemed at 10% premium. Write journal entries in the books of the company and prepare necessary ledger accounts.

- (b) Write a note on fair value. 5

OR

- 2 (a) Rekha Ltd. has given the following options to debenture holders for redemption of its 12%, 10,000 debentures of Rs. 100 each at 5% premium. 10

Options

Exercised by the holders of

- (1) 10% pref. shares of Rs. 100 each 5000 debentures
80 paid up, at Rs. 120
- (2) 15% new debentures of Rs. 100 each at 5% discount 3800 debentures

Pass necessary journal entries of Debentures redumption in the books of Rekha Ltd.

- (b) Factors affecting value of share – explain. 10

- 3 (a) The following was the Balance Sheet of 'A' Co Ltd. as on 31-3-2014. 15

Liabilities	Amount	Assets	Amount
10,000 eq. shares of Rs. 10 each	1,00,000	<u>Fixed Assets :</u>	
3,000, 5% redeemable Pref. shares of Rs. 10 each	30,000	Land and Building 75,000	
<u>Reserves and Surplus</u>		Plant and Mach. <u>45,000</u>	1,20,000
Capital Res. 20,000		<u>Current Assets :</u>	
Gen. Res. 12,000		Debtors 35,000	
P&L A/c. <u>15,000</u>	47,000	Stock 25,000	
<u>Current Liabilities :</u>		Cash on hand <u>20,000</u>	80,000
Creditors	23,000		
	2,00,000		2,00,000

The company decided to issue 2000 equity share of Rs. 10 each at a premium of Rs. 2 per share for cash and to redeem at par 3000, 5% redeemable preference share. Pass necessary journal entries and prepare a Balance Sheet after redemption.

- (b) Write a note on AS-2. 5

OR

- 3 (a) The following is the extract of Trial Balance of Radha Limited as on 31-3-2015 10

Equity share cap. (2000 shares of Rs. 100 each)	2,00,000
Redeemable pref. share capital (1000 shares of Rs. 100 each, Rs. 75 paid up)	75,000
General Reserve	60,000
Share premium	25,000
Bank Balance	2,00,000

The company decides to redeem the preference shares at 5% premium after complying with legal provision. Write necessary entries for the issue of new shares.

- (b) Write a note on AS-4. 10

- 4 (a) The following balances were extracted from the books of Roocha Ltd. as on 31-3-2015. 15

Preliminary expenses	42,000	Assets (at cost)	1,40,000
Share premium	70,000	Dep. thereon	28,000
Debtors	33,880	Machinery (at cost)	2,80,000
Stock	7,000	Dep. thereon	56,000
Goodwill	21,000	P&L A/c. (Dr)	1,20,120
Creditors	28,000	Patents	28,000

Share capital :

2100, 8% cum. pref. shares of	
Rs. 100 each	2,10,000
2800 equity shares of Rs. 100 each	2,80,000

The Following scheme of capital reduction was duly sanctioned by the tribunal :

- (1) Equity shares to be reduced by Rs. 90 each.
- (2) 8% pref. shares to be reduced to Rs. 90 each.

- (3) One new equity share paid up to the extent of 50% only to be issued for each Rs. 100 of gross pref. dividend, which has not been declared since 31-3-2014.
- (4) All credit balances not being the outside liabilities and all debit balances not being the amounts receivable as well as the intangible assets are to be written off.
- (5) Any balance available is to be utilized in written down the fixed assets in proportion to their written down values.

You are required to pass journal entries and reconstructed Balance Sheet.

(b) Write a note on AS-7.

5

OR

4 (a) The Balance Sheet of Gujarat Traders Ltd. as at 31-3-2018 was as under :

10

Liabilities	Amount	Assets	Amount
Share Capital :		Fixed Assets	
10,000 pref. share of Rs. 10 each	1,00,000	Land and Building	30,000
20,000 eq. share of Rs. 10 each	2,00,000	Plant and Machinery	3,50,000
General Reserve	10,000	Vehicles	20,000
Profit and Loss A/c.	5,000	Furniture	2,000
Debentures	1,20,000	Investments	15,000
Creditors	15,000	Current Assets :	
		Stock	20,000
		Debtors	12,000
		Bank Balance	1,000
	4,50,000		4,50,000

A scheme for the reduction of capital, approves by which

- (1) Rs. 4 per share was be written off on preference shares.

(2) Rs. 6 per share was to be written off on equity shares.

(3) The scheme provided for the under mentioned reduction in the assets.

(a) Land and Building 10,000

(b) Plant and Machinery 1,50,000

(c) Vehicles 4,000

(d) Investments 8,000 and

(4) General Reserve should be extinguished and the difference be transferred from Profit and Loss A/c.

Pass necessary journal entries and prepare Balance Sheet (reduced).

(b) Write a note on AS-10.

10

5 The following balances were recorded in the books of Bhagat Silk Mills Co. Ltd. as on 31-3-2014. 20

Debit balances	Amount	Credit balances	Amount.
Calls-in-arrears (equity shares)	10,000	7.5% Pref. sh. capital	1,00,000
Opening stock	33,300	Equity share capital	2,00,000
Purchases	1,06,500	Share forfeiture	4,500
Land and Building	1,70,000	Share premium	16,500
Plant and Machinery	1,15,000	Capital Reserve	55,000
Preliminary expenses	6,000	Provident Fund	13,000
Furniture	32,000	5% Debentures	50,000
Investments	1,65,700	Sales	2,60,000
Loose tools	12,000	Creditors	33,000
Debtors	66,000	P&L Account	5,500
Productive wages	35,200	Bank Loan	25,400
Deb. Red. Fund Invt.	20,000	Public Deposits	14,600
Director's Fee	3,500	Income from Invt.	9,500
Postage and Telegram	6,500	Deb. Red. Fund	20,000
Provident Fund cont.	2,500	Res. for Bad Debts	3,000
Cash and Bank	10,800	General Reserve	90,000
Income-tax	28,000		
Salaris	57,000		
Rent, Rates & Taxes	20,000		
	9,00,000		9,00,000

Prepare final accounts of company as per Company Act, 1956.

- (1) The stock was Rs. 95,400 as on 31-3-2014.
- (2) Provide 5% reserve for Bad debts on debtors.
- (3) Prepaid rent amounted to Rs. 2,000
- (4) Provide depreciation on plant and machinery at 2%, on furniture at 5% and on land and building at 4%.
- (5) Outstanding expenses : Productive wages Rs. 2,500, salaries Rs. 3,000 and Rates and Taxes Rs. 1,500.
- (6) Transfer Rs. 25,000 to General Reserve.
- (7) The directors of the company recommended 7.5% dividend on pref. share capital and 10% on equity share capital.
- (8) The Authorised capital of the company amount to Rs. 5,00,000.

OR

- 5 (a) Baroda Ltd. and Surat Ltd. carry on business of a similar nature and it is agreed that they should amalgamate and form a new company Ahmedabad Ltd. The position of the two companies was as follows :

Baroda Ltd.

900 eq. shares of		Debtors	75,000
Rs. 100 each	90,000	Stock	60,000
Profit and Loss A/c.	15,000	Cash at Bank	20,000
Debentures	40,000	Goodwill	10,000
Creditors	20,000		
	1,65,000		1,65,000

Surat Ltd.

600 eq. shares of		Stock	60,000
Rs. 100 each	60,000	Debtors	30,000
Profit and Loss A/c.	10,000		
Creditors	20,000		
	90,000		90,000

The average profit of the Baroda Ltd. and Surat Ltd. have been Rs. 15,000 and Rs. 10,000 respectively. The new company agrees to take over both companies for Rs. 1,95,000 and in addition to discharge all liabilities to pay Rs. 15,000 in cash and balance in shares.

It was agreed that profit on the conversion was to be divided between the shareholders of Baroda Ltd. and Surat Ltd. in the same proportion as their profit previously earned by them.

Write opening entries in the books of Ahmedabad Ltd. and prepare its Balance Sheet.

- (b) (i) Write a note on contingent liability. 10
(ii) Explain purposes of Amalgamation.
-

