



BC-8902

Seat No. \_\_\_\_\_

Third Year B. Com. Examination  
November / December - 2016  
Corporate Accounting - (Compulsory)

Time : 3 Hours]

[Total Marks : 100

- 1 (અ) એક કંપનીએ 40,000 ઇક્વિટી શેર દરેક રૂ. 10નો શેરદીઠ રૂ. 2ના પ્રીમિયમથી બહાર પાડ્યા, જેના નાણાં નીચે મુજબ મંગાવ્યા :

અરજ સાથે .....	રૂ. 2.00
મંજૂરી સાથે (પ્રીમિયમ સહિત) .....	રૂ. 5.00
પહેલો હપ્તો .....	રૂ. 2.00
બીજો હપ્તો .....	રૂ. 3.00

કુલ 60,000 શેર માટે અરજ મળી જે પૈકી 48,000 અરજદારોને પ્રમાણસર ધોરણે શેર ફાળવ્યા અને બાકીની વધારાની અરજ નામંજૂર કરી તેના નાણાં પરત કર્યા. અરજ સાથેની વધારાની રકમ મંજૂરી પેટે જમા કરી.

શ્રી X કે જેને 1600 શેર ફાળવ્યા હતા તે મંજૂરીના નાણાં ભરી શકતા નથી.

શ્રી Y કે જેને 2,000 શેર ફાળવ્યા હતા તે બન્ને હપ્તાના નાણાં ભરવામાં નિષ્ફળ ગયા. આ શેર જપ્ત કરવામાં આવ્યા અને શેરદીઠ રૂ. 8 લેખે પૂર્ણ ભરપાઈ ગણી કરી બહાર પાડ્યા.

કંપનીના ચોપડે જરૂરી આમનોંધ લખો.

- (બ) પાઘડી મૂલ્યાંકન અંગેની અધિક નફાની પદ્ધતિ સમજાવો. 5

અથવા

- 1 (અ) ધર્મેશ લિ. 1,00,000 ઇક્વિટી શેર દરેક રૂ. 10નો 5% વટાવથી 10 બહાર પાડે છે. જેના નાણાં નીચે મુજબ મંગાવ્યા :

અરજ સાથે .....	રૂ. 2.50
મંજૂરી સાથે .....	રૂ. 2.00
પ્રથમ હપ્તો .....	રૂ. 2.00
બીજો હપ્તો .....	રૂ. 3.00

2,000 ઇક્વિટી શેર પર બીજા હપ્તા સિવાય બધા જ શેર પર બધા જ નાણાં સમયસર મળી ગયા.

કંપનીના ચોપડે જરૂરી આમનોંધ લખો.

- (બ) પાઘડી મૂલ્યાંકન એટલે શું ? પાઘડી મૂલ્યાંકનને અસર કરતાં પરિબળો ચર્ચો. 10
- 2 (અ) એક કંપનીના ચોપડે તા. 31 ડિસેમ્બર, 2013ના રોજ નીચેની બાકીઓ જોવા મળે છે : 15
- 12%ના ગીરો ડિબેન્ચર દરેક રૂ. 100નો રૂ. 20,00,000, ડિબેન્ચર પરત નિધિ રૂ. 20,84,000, રોકાણો રૂ. 10,00,000.
- 10%ની સરકારી જામીનગીરી મૂળ કિંમતે રૂ. 11,20,000, 9%ના સરકારી કાગળ રૂ. 10,84,000ની કિંમતે ખરીદેલ.
- તા. 28 ફેબ્રુઆરી 2014ના રોજ રોકાણો અનુક્રમે રૂ. 110 અને રૂ. 99ની કિંમતે વેચવામાં આવ્યા અને ડિબેન્ચરના નાણાં ચઢેલ વ્યાજ સહિત રૂ. 102 લેખે પરત કરવામાં આવ્યા. ડિબેન્ચર પર વ્યાજ તા. 31 ડિસેમ્બર 2013 સુધીનું ચૂકવેલ છે.
- જરૂરી ખાતાં તૈયાર કરો.
- (બ) શેરમૂલ્યાંકન એટલે શું ? વ્યાખ્યા આપો. 5
- અથવા
- 2 (અ) જાનકી લિ. તા. 1લી જાન્યુઆરી, 2012ના રોજ 1,000 15%ના ડિબેન્ચર 10% પ્રીમિયમથી પરત કરવાની શરતે બહાર પાડે છે. ડિબેન્ચર બહાર પાડવાની શરતો અનુસાર કંપની દર વર્ષે રૂ. 34,893 નફામાંથી સિંકિંગ ફંડ ખાતે ફાળવે છે. અને તેનું 12%ની સરકારી જામીનગીરીમાં રોકાણ કરે છે. ત્રીજા વર્ષના અંતે સિંકિંગ ફંડના રોકાણો રૂ. 71,580માં વેચવામાં આવ્યા અને ડિબેન્ચરના નાણાં પરત કરવામાં આવ્યા. 10
- તૈયાર કરો :
- સિંકિંગ ફંડ ખાતું
  - સિંકિંગ ફંડના રોકાણોનું ખાતું.
- (બ) શેરમૂલ્યાંકનને અસર કરતાં પરિબળો ચર્ચો. 10

૩ (અ) તા. ૩૧ માર્ચ, ૨૦૧૪ના રોજ રાધા લિ.નું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ હતું : 15

જવાબદારીઓ	રૂ.	મિલકતો	રૂ.
૨૦૦૦ ઇક્વિટી શેર		જમીન	૧,૦૦,૦૦૦
દરેક રૂ. ૧૦૦	૨,૦૦,૦૦૦	મકાન	૮૨,૫૦૦
૫૦૦ ૭%ના રિડિમેબલ		પ્લાન્ટ-યંત્ર	૫૦,૦૦૦
પ્રેફરન્સ શેર દરેક		રોકાણો	૩૫,૦૦૦
રૂ. ૧૦૦નો શેરદીઠ		સ્ટોક	૫૦,૦૦૦
રૂ. ૮૦ ભરપાઈ	૪૦,૦૦૦	દેવાદાર	૪૫,૦૦૦
૫૦૦ ૮%ના રિડિમેબલ		રોકડ સિલક	૨૭,૫૦૦
પ્રેફ. શેર દરેક રૂ. ૧૦૦નો			
પૂર્ણ ભરપાઈ	૫૦,૦૦૦		
જામીનગીરી પ્રીમિયમ	૫,૦૦૦		
સામાન્ય અનામત	૩૭,૫૦૦		
નફા નુકસાન ખાતું	૧૭,૫૦૦		
લેણદાર	૪૦,૦૦૦		
	<b>૩,૯૦,૦૦૦</b>		<b>૩,૯૦,૦૦૦</b>

તે જ તારીખે કંપનીએ બંને પ્રકારના રિડિમેબલ પ્રેફરન્સ શેર ૧૦% પ્રીમિયમથી પરત કરવાનું નક્કી કર્યું.

આ હેતુથી જરૂરી સંખ્યામાં ઇક. શેર દરેક રૂ. ૧૦૦નો મૂળ કિંમતે બહાર પાડવામાં આવ્યા. ધંધામાં રૂ. ૧૫,૦૦૦ રોકડ સિલક રાખવી, રોકાણો રૂ. ૩૦,૦૦૦માં વેચવામાં આવ્યા અને પ્રેફ. શેરના નાણાં પૂરેપૂરા ચૂકવવામાં આવ્યા.

ત્યારબાદ કંપનીએ પ્રેફ. શેર પરત કરતાં ઉદ્ભવેલ અનામતનો ઉપયોગ ઇક. શેરહોલ્ડરોને બોનસ આપવા માટે વાપરવાનું નક્કી કર્યું.

રાધા લિ.ના ચોપડે જરૂરી આમનોંધ લખો.

(બ) હિસાબી ધોરણ-૧ મુજબ મૂળભૂત હિસાબી ધારણાઓ જણાવો.

5

અથવા

3 (અ) માધલ લિ.ના ચોપડે તા. 30-3-2014ના રોજ નીચેની બાકીઓ હતી : 10

	રૂ.
ઈક. શેર મૂડી (2000 ઈક. શેર દરેક રૂ. 100નો) .....	2,00,000
રીડિ. પ્રેફ. શેર મૂડી (1000 પ્રેફ. શેર દરેક	
રૂ. 100નો રૂ. 75 ભરપાઈ) .....	75,000
સામાન્ય અનામત .....	60,000
જામીનગીરી પ્રીમિયમ .....	25,000
બેંક સિલક .....	2,00,000

કંપનીએ પ્રેફ. શેર 5% પ્રીમિયમથી પરત કરવાનું નક્કી કર્યું. આ માટે કાનૂની જોગવાઈનું પાલન કરવામાં આવ્યું. આ માટે જરૂરી સંખ્યામાં ઈક. શેર બહાર પાડવામાં આવ્યા, એવી ધારણા સાથે કંપનીના ચોપડે આમનોંધ લખો.

(બ) માલસામાન મૂલ્યાંકન હિસાબી ધોરણ-2 પર ટૂંકનોંધ લખો. 10

4 (અ) હનુમંત લિ.ની મિલકતો અને જવાબદારી અંગેની માહિતી નીચે આપેલ છે : 15

<b>જવાબદારીઓ :</b>	<b>રૂ.</b>
10,000 ઈક. શેર દરેક રૂ. 100નો પૂર્ણ ભરપાઈ .....	10,00,000
5,000 પ્રેફ. શેર દરેક રૂ. 100નો રૂ. 90 ભરપાઈ .....	4,50,000
5000 6%ના ડિબેન્ચર દરેક રૂ. 100નો .....	5,00,000
લેણદાર .....	2,50,000
ચુ. બાકી ડિબિટ્સ .....	40,000
	<b>22,40,000</b>

<b>મિલકતો :</b>	<b>રૂ.</b>
પાધડી .....	3,00,000
જમીન-મકાન ઘસારાબાદ .....	2,00,000
યંત્રો .....	1,50,000
ફર્નિચર .....	50,000
દેવાદાર .....	10,00,000
લેણીહૂંડી .....	1,00,000
સ્ટોક .....	2,45,000
નફા-નુકસાન ખાતું (ઉ.) .....	1,95,000
	<b>22,40,000</b>

ડિરેક્ટરો અને બંડળ દ્વારા નીચેની યોજનાને મંજૂરી આપવામાં આવી :

- (1) દરેક રૂ. 100ના ઈક. શેરનું રૂ. 10નો એક એવા પૂર્ણ ભરપાઈ થયેલ શેરમાં વિભાજન કરવું.
- (2) નવો. ઈક. શેર રૂ. 5 સુધી ઘટાડવો.
- (3) પ્રેક. શેર રૂ. 55 સુધી ઘટાડવો.
- (4) નફા-નુકસાન ખાતાથી ઉ. બાકી માંડી વાળવી અને પાઘડી પૈકી રૂ. 80,000 લખી વાળવા.
- (5) મિલકતોના પુનઃમૂલ્યાંકન માટે તેની કિંમત નીચે મુજબ ઘટાડો :

મકાન ..... રૂ. 40,000

લેણીહૂંડી ..... રૂ. 20,000

યંત્ર ..... રૂ. 1,25,000

સ્ટોક ..... રૂ. 80,000

ફર્નિચર ..... રૂ. 25,000

દેવાદાર પર 5% ધા.અનામત રાખો.

જરૂરી આમનોંધ લખો તથા યોજનાના અમલ પછીનું પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો.

(બ) હિસાબી ધોરણ-9 પર નોંધ લખો.

5

અથવા

- 4 (અ) તા. 31-3-2014ના રોજ અકબર લિ.ની શેર મૂડી 1,00,000 ઈક. શેર દરેક રૂ. 10નો તેવા શેરમાં વહેંચાયેલ હતી. કંપનીના ચોપડે રૂ. 60,000 દર્શાવાઈ છે જે કિંમત વગરના છે. ન.નુ. ઉ. બાકી રૂ. 1,00,000 અને પ્લા. યંત્ર રૂ. 5,00,000 જેની નવી કિંમત ડિરેક્ટરોએ રૂ. 4,00,000 અંદાજેલ છે.

10

તા. 1-4-2014ના રોજ કંપનીએ ખાસ ઠરાવ દ્વારા નક્કી કર્યું કે દરેક ઈક. શેર રૂ. 3થી ઘટાડવો અને પાઘડી માંડી વાળવી તેમજ ન.નુ. ખાતું પણ લખી વાળવું. આ ઉપરાંત મશીનરીને તેની વાસ્તવિક કિંમતે દર્શાવવી.

જરૂરી આમનોંધ લખો.

(બ) કાયમી મિલકતો અંગે હિસાબી ધોરણ-10 વિસ્તારથી સમજાવો.

10

ક 'ધરમ' લિ.ની તા. 31-3-2014ના રોજની નીચેની બાકીઓ અને વધારાની 20  
 માહિતીનો ઉપયોગ કરી વાર્ષિક હિસાબ તૈયાર કરો :

વિગત	ઉધાર રૂ.	વિગત	જમા રૂ.
જમીન-મકાન	4,50,000	ડિબેન્ચર પરત નિધિ	90,000
મશીનરી	7,50,000	શેર ટ્રાન્સફર ફી	6,000
શરૂનો સ્ટોક	1,23,000	વેચાણ	7,50,000
રોકાણો	4,50,000	લેણદાર	1,50,000
છૂટા ઓજારો	15,000	કમીશન	6,000
ફર્નિચર	45,000	દેવીહૂડી	24,000
ખરીદી	3,00,000	સામાન્ય અનામત	1,50,000
દેવાદાર	2,40,000	બેન્ક ઓવરડ્રાફ્ટ	1,50,000
વટાવ	15,000	માલ પરત	30,000
લેણીહૂડી	45,000	ઘાલખાધ અનામત	15,000
મોટર	66,000	5%ના ડિબેન્ચર	2,40,000
વચગાળાનું રિવિઝન	39,000	પ્રોવિડન્ટ ફંડ	45,000
પ્રાથમિક ખર્ચા	15,000	આવકવેરા જોગવાઈ	1,50,000
પ્રિન્ટીંગ અને સ્ટેશનરી	21,000	નફા-નુકસાન ખાતું	
સ્ટેશનરી સ્ટોક	3,000	(1-4-2013)	1,14,000
બેન્ક ઓવરડ્રાફ્ટનું વ્યાજ	19,500	શેરમૂડી	12,00,000
માલ પરત	60,000		
ઘાલખાધ	9,000		
ડિબેન્ચર વ્યાજ	9,000		
પ્રો. ફંડમાં ફાળો	21,000		
ચૂકવેલ આવકવેરા	1,20,000		
રોકડ સિલક	49,500		
પગાર	60,000		
રિરેક્ટર ફી	12,000		
વીમા પ્રીમિયમ	18,000		
વેતન	30,000		
પાઘડી	1,20,000		
બાકી હપ્તા	15,000		
	<b>31,20,000</b>		<b>31,20,000</b>

વધારાની શાહિતી :

- (1) કંપનીની સત્તાવાર થાપણ રૂ. 20,00,000 જે 2,00,000 ઇક. શેર દરેક રૂ. 10નો તેમાં વહેંચાયેલ છે.
- (2) પ્રાથમિક ખર્ચ પૈકી રૂ. 10% માંડીવાળો.
- (3) મશીનરી પર 10% અને જમીન-મકાન પર 5% ઘસારો ગણો.
- (4) રૂ. 15,000 ડિબેન્ચર પરત નિધિ ખાતે અને રૂ. 10,000 સામાન્ય અનામત ખાતે લઈ જાઓ.
- (5) દેવાદાર પર 5% ઘાલખાધ અનામત રાખો.
- (6) સૂચિત ડિવિડન્ડ 10% રાખો.
- (7) તા. 31-3-2014ના રોજ સ્ટોક રૂ. 2,00,000
- (8) અગાઉથી ચૂકવેલ પગાર રૂ. 2,000 અને ચૂકવવાનું બાકી વેતન રૂ. 1,000.

અથવા

5 (અ) નીચેના સંદર્ભો સમજાવો :

10

- (1) નફા-નુકસાન ફાળવણી ખાતું
- (2) સંશયિત દેવા/જવાબદારી.

(બ) નટરાજ લિ.ની મિલકતો અને દેવા લઈ લેવા માટે શિવ લિ.ની સ્થાપના 10

- કરવામાં આવી. જે નીચેની કિંમતે સ્વીકાર કરે છે :
- |                 |              |
|-----------------|--------------|
| જમીન-મકાન ..... | રૂ. 4,80,000 |
| સ્ટોક .....     | રૂ. 90,000   |
| મશીનરી .....    | રૂ. 6,10,000 |
| દેવાદાર .....   | રૂ. 38,000   |
| લેણદાર .....    | રૂ. 26,100   |

ઘાલખાધ અનામત 5% રાખવાની છે.

ખરીદ કિંમતની ચૂકવણી નીચે મુજબ કરવામાં આવી :

- (1) નટરાજ લિ.ના પ્રત્યેક શેરના બદલામાં રૂ. 5 રોકડા (નટરાજ લિ.ની શેરમૂડી રૂ. 5,00,000 જે દરેક રૂ. 10નો તેવા શેરમાં વહેંચાયેલી છે)
- (2) 80,000 ઇક. શેર દરેક રૂ. 10નો રૂ. 12.50ની કિંમતે.
- (3) નટરાજ લિ.ના રૂ. 1,00,000ના 8%ના ડિબેન્ચર સામે ડિબેન્ચર દીક રૂ. 120 આપવા માટે, 6%ના નવા ડિબેન્ચર દરેક રૂ. 100નો રૂ. 96ની કિંમતે આપવા.

ખરીદ કિંમતની ગણતરી કરો તથા પાઘડી કે મૂડી અનામત શોધો અને ખરીદનાર કં.ના ચોપડે જરૂરી આમનોંધ લખો.

## ENGLISH VERSION

- 1 (a) A company issued 40000 Eq. sh. of Rs. 10 each at a premium of Rs. 2 per share. Payable as under : 15

On application .....	Rs. 2
On allotment (including pre.) .....	Rs. 5
1 <sup>st</sup> Call .....	Rs. 2
2 <sup>nd</sup> Call .....	Rs. 3

Application were received for 60,000 shares and allotment made pro-rata to the applicants of 48000 share and the remaining applications were refused and the amount was refunded. Money over paid on application was to be transferred to allotment account.

Mr. X to whom 1600 shares were allotted, failed to pay the allotment money and Mr. Y to whom 2000 share were allotted failed to pay the two calls. These shares were forfeited and re-issued at Rs. 8 as fully paid.

Pass necessary journal entries in the books of the company.

- (b) Explain Super profit method in valuation of Goodwill. 5

OR

- 1 (a) Dharmesh Ltd. issued 1,00,000 shares at Rs. 10 each at a discount of 5%. Payable as follows : 10

On application .....	Rs. 2.50
On allotment.....	Rs. 2.00
On 1 <sup>st</sup> call .....	Rs. 2.00
On 2 <sup>nd</sup> call .....	Rs. 3.00

All money were received on all the shares except 2<sup>nd</sup> call on 2000 shares.

Pass necessary journal entries in the books of company.

- (b) What is valuation of Goodwill ? Write factors affecting valuation of Goodwill. 10



- 2 (a) The following balances appeared in the books of a company as on December 31, 2013. 15

12% Mortgage Debentures Rs. 20,00,000 of Rs. 100 each. Sinking fund for redemption of debentures Rs. 20,84,000. Investments Rs. 10,00,000.

10% Govt. loan purchased at par Rs. 11,20,000, 9% Govt. Paper purchased for Rs. 10,84,000.

On February 28, 2014 the investments were sold at Rs. 110 and Rs. 99 respectively and debentures were paid off at Rs. 102 together with accrued interest. The interest on debentures had been paid upto 31 December 2013.

Prepare Ledger Accounts concerned.

- (b) What is valuation of share? Give definition. 5

OR

- 2 (a) Janki Ltd. issued 1000 15% debentures of Rs. 100 each on 1<sup>st</sup> January 2012 redeemable at a premium of 10%. Terms of issue provided that the company should set a side every year a sum of Rs. 34,893 to be invested at 12% outside the business. The investments were sold at Rs. 71,580 at the end of the third year and the debenture were paid off. 10

Prepare Sinking Fund Account and Sinking Fund Investment A/c.

- (b) Write factors affecting Valuation of Shares. 10

- 3 (a) On 31<sup>st</sup> March, 2014 the Balance Sheet of Radha Ltd. 15 is as follows :

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
2000 Eq. share of Rs. 100 each	2,00,000	Land	1,00,000
500 7% Redeemable Pref. shares of Rs. 100 each, Rs. 80 per share paid up	40,000	Building	82,500
500 8% Redeemable pref. shares of Rs. 100 each fully paid up	50,000	Plant-Machinery	50,000
Securities Pre.	5,000	Investments	35,000
General Reserve	37,500	Stock	50,000
Profit and Loss A/c.	17,500	Debtors	45,000
Creditors	40,000	Cash Balance	27,500
	<b>3,90,000</b>		<b>3,90,000</b>

On this date, the company decided to redeem both the classes of preference shares at 10% premium after complying with the provisions laid down under Sec. 80 of the Companies Act.

For this purpose, necessary number of equity shares of Rs. 100 each are issued at par. Cash balance of Rs. 15,000 is to be maintained in the business. All the investments are sold away for Rs. 30,000. All the preference shareholders are paid in full.

The company then decided to utilize the resultant reserve created out of the redemption of preference shares for issuing fully paid Bonus shares to equity shareholders.

Pass necessary journal entries in the books of the Radha Ltd.

- (b) Fundamental Accounting Assumption according to Accounting Standard-1. 5

OR

- 3 (a) The following balances extract in books of Madhav Ltd. 10  
as on 31.3.2014 :

Particulars	Debit Rs.	Credit Rs.
Equity share capital (2000 shares of Rs. 100 each) .....	-	2,00,000
Redeemable preference share capital (1000 shares of Rs. 100 each Rs. 75 paid up) .....	-	75,000
General Reserve .....	-	60,000
Securities Premium .....	-	25,000
Bank Balance .....	-	2,00,000

The company decided to redeem the preference shares at 5% premium after complying with legal provisions. Write necessary entries; Presume that necessary no. of Eq. shares were issued.

- (b) Write short note on Valuation of Inventories AS-2. 10

- 4 (a) The assets and liabilities of the Hanuman Ltd. are 15  
given below :

Liabilities	Rs.
10,000 Equity shares of Rs. 100 each fully paid .....	10,00,000
5,000 Pref. shares of 100 each Rs. 90 per share paid up .....	4,50,000
5000 6% Debentures of Rs. 100 each .....	5,00,000
Creditors .....	2,50,000
Unpaid Dividend .....	40,000
	<b>22,40,000</b>
Assets	Rs.
Goodwill .....	3,00,000
Land and Building less depreciation .....	2,00,000
Machinery .....	1,50,000
Furniture .....	50,000
Debtors .....	10,00,000
Bills receivable .....	1,00,000
Stock .....	2,45,000
Profit and Loss A/c. (Dr.) .....	1,95,000
	<b>22,40,000</b>

The following scheme was approved by the resolution of shareholders and sanctioned by the tribunal :

- (1) Each equity share of Rs. 100 to be subdivided into 10 fully paid shares of Rs. each.
- (2) The new equity share to be reduced to Rs. 5 each.
- (3) Preference shares to be reduced to Rs. 55 each.
- (4) The debit balance of Profit and Loss Account to be extinguished and Rs. 80,000 to be written off from goodwill.
- (5) Assets to be revalued and reduced by following amounts :

Building .....	Rs. 40,000
Bills receivable .....	Rs. 20,000
Machinery .....	Rs. 1,25,000
Stock .....	Rs. 80,000
Furniture .....	Rs. 25,000

Bad debt Reserve to be created at 5% on Sundry Debtors.

Draft journal entries and give the Balance Sheet of the company after implementing the scheme.

- (b) Write short note about Accounting Standard -9. 5

OR

- 4 (a) On 31-3-2014, the share capital of Akbar Ltd. is 1,00,000 equity shares of Rs. 10 each fully paid. Goodwill appearing in the books at Rs. 60,000 proved worthless. There was a debit balance of Profit and Loss Account of Rs. 1,00,000 and plant and machinery at Rs. 5,00,000 and it was revalued by directors at Rs. 4,00,000. 10

By a special resolution dated 1.4.2014, the company decided to reduce equity shares by Rs. 3 each, to write off goodwill and P & L Account and to bring down Plant and Machinery to its true value.

Assuming that the Sanction of court is duly received, make journal entries.

- (b) Give brief explanation of Accounting for fixed assets- AS-10. 10

- 5 Prepare Final Account of Dharam Ltd. from the following 20  
balances as on 31.3.2014 and additional information given  
below :

Particular	Dr. Rs.	Particular	Cr. Rs.
Land-Building	4,50,000	Deb. Red. Fund	90,000
Machinery	7,50,000	Share transfer fees	6,000
Opening Stock	1,23,000	Sales	7,50,000
Investments	4,50,000	Creditors	1,50,000
Loose tools	15,000	Commission	6,000
Furniture	45,000	Bills Payable	24,000
Purchases	3,00,000	General Reserve	1,50,000
Debtors	2,40,000	Bank Overdraft	1,50,000
Discount	15,000	Goods Return	30,000
Bills Receivable	45,000	Bad Debts Reserve	15,000
Motor car	66,000	5% Debentures	2,40,000
Interim dividend	39,000	Provident Fund	45,000
Preliminary Expenses	15,000	Income tax provision	1,50,000
Printing and Stationery	21,000	Profit and Loss A/c. (1-4-2013)	1,14,000
Stationery stock	3,000	Share Capital	12,00,000
Int. on B.O.D.	19,500		
Goods Return	60,000		
Bad Debts	9,000		
Debenture Interest	9,000		
Contribution to Provident Fund	21,000		
Income tax paid	1,20,000		
Cash Balance	49,500		
Salary	60,000		
Director's fees	12,000		
Insurance Premium	18,000		
Wages	30,000		
Goodwill	1,20,000		
Call-in-Arrears	15,000		
	<b>31,20,000</b>		<b>31,20,000</b>

**Additional Information :**

- (1) Authorized capital of the company is Rs. 20,00,000 divided into 2,00,000 Equity shares of Rs. 10 each.
- (2) Write off 10% from preliminary expenses.
- (3) Depreciate Machinery by 10% and Land-building by 5%.
- (4) Transfer Rs. 15,000 to Deb. Red. Fund and Rs. 10,000 to General Reserve
- (5) Provide 5% Reserve for bad debts on Debtors.
- (6) Proposed dividend is 10%.
- (7) Stock on 31.3.14 was Rs. 2,00,000
- (8) Prepaid salary Rs. 2000 and outstanding wages Rs. 1,000.

**OR**

5 (a) Explain followings : 10

- (1) Profit and Loss Appropriation Account
- (2) Contingent Liabilities.

(b) Shiv Limited was formed to take over the assets and liabilities of Natraj Limited at the following valuation : 10

Land and Building ..... Rs. 4,80,000

Stock ..... Rs. 90,000

Machinery ..... Rs. 6,10,000

Debtors ..... Rs. 38,000

Creditors ..... Rs. 26,100

Bad debts Reserve to be maintained at 5%.

Purchase consideration was to be discharged as follows :

- (1) Cash payment of Rs. 5 per share of Natraj Ltd. (share capital of Natraj Ltd. is Rs. 5,00,000 divided in shares of Rs. 10 each)
- (2) Issue of 80,000 Equity shares of Rs. 10 each in Shiv Ltd. at Rs. 12.50 per share.
- (3) Issue of 6% Debentures of Rs. 100 each at Rs. 96 in exchange for 8% Debentures of Rs. 1,00,000 in Natraj Ltd. so as to pay them off at Rs. 120 per Debenture.

Calculate the purchase consideration and the amount of Goodwill or Capital Reserve and write journal entries in the books of purchasing companies.