



19 SEP 2019

N-21813

Seat No. _____

B. Com. (Sem. VI) Examination**September - 2019****Accountancy - VI**Time : $2\frac{1}{2}$ Hours]

[Total Marks : 70

1 હરેશ કંપની લિ.નું તા. 31-3-2016ના રોજનું કાચું સરવૈયું નીચે મુજબ છે : 14

ઉધારબાકી	રકમ (રૂ.)	જમાબાકી	રકમ (રૂ.)
જમીન-મકાનો	6,00,000	12%નાં ડિબેન્ચર્સ	
પગાર	45,000	(31-3-2025ના રોજ પરત)	3,00,000
વેચાણવેરો ચૂકવ્યો	24,000	સામાન્ય અનામત	1,35,000
ખરીદી	2,10,000	ઈક્વિટી શેરમૂડી	
દેવાદારો	2,73,000	(11,250 ઈ. શેર)	11,25,000
ડિબેન્ચર વટાવ	15,000	મૂડી અનામત	21,000
અગાઉ ચૂકવેલ આવકવેરો	90,000	બાંધી મુદતની થાપણ	1,20,000
ગયા વર્ષનો ચૂકવેલ આવકવેરો	1,14,000	કરવેરાની જોગવાઈ	
ગયા વર્ષનું રિવિઝન્ડ ચૂકવ્યું	36,000	(તા. 1-4-2015)	1,50,000
મોટર ખર્ચ	18,000	વેચાણ (5% વેચાણવેરો	
મોટરકાર (ખરીદી તા. 1-7-2015)	1,50,000	સહિત)	6,99,000
યંત્રો	9,00,000	લેણદારો	1,92,000
છૂટાં ઓજારો	30,000	ન.નુ. ફાળવણી ખાતું	
મજૂરી	9,000	(તા. 1-4-15)	3,00,000
T/લિ.ના રૂ. 100નો એક એવા		પ્રોવિડન્ટ ફંડ	75,000
ઈ. શેર, શેરદીઠ રૂ. 80 ભરપાઈ	48,000	સૂચિત રિવિઝન્ડ (તા. 1-4-15)	42,000
સ્ટોક (તા. 1-4-2015)	90,000	દેવી હૂંડીઓ	66,000
ફર્નિચર	60,000		

રોકડ-બેંક	78,000		
ઓડિટ ફી	9,000		
કસ્ટમ ડિપોઝિટ	21,000		
લેણી હૂંડીઓ	1,53,000		
પાઘડી	1,80,000		
ડિરેક્ટર ફી	54,000		
ડિબેન્ચર વ્યાજ	18,000		
	32,25,000		32,25,000

હવાલા :

- (1) છેવટના સ્ટોકની ખરીદ કિંમત રૂ. 1,20,000 છે, એમાંથી 10% માલની બજારકિંમત ખરીદ કિંમત કરતાં 12% ઓછી છે. જ્યારે 15% માલની બજારકિંમત, ખરીદકિંમત કરતાં 20% વધુ છે. થોડા ભાગનો માલ ખામીવાળો છે, જેને રૂ. 1560 રિપેરીંગની જરૂર છે.
- (2) વેચાણમાં જાંગડ પર મોકલેલ રૂ. 15,000ના કિંમતના માલનો સમાવેશ થાય છે. આ માલની પડતર રૂ. 12,000 છે અને તા. 31-3-2016ના રોજ ગ્રાહકોએ જણાવ્યું કે 3/5 ભાગનો માલ રાખી લીધો હતો.
- (3) તા. 31-3-2015ના રોજ પૂરા થતા હિસાબી વર્ષ માટે આવકવેરાની જવાબદારી રૂ. 1,20,000 નક્કિ થઈ હતી. ચાલુ વર્ષ માટે રૂ. 1,05,000ના આવકવેરાની જોગવાઈ કરો.
- (4) મોટર ખર્ચમાં તા. 30-6-2016ના રોજ પૂરા થતા હિસાબી વર્ષના લાઈસન્સ ફીના રૂ. 1,200 તથા તા. 31-12-2016ના રોજ પૂરા થતા વર્ષના વીમાના રૂ. 1,800નો સમાવેશ થાય છે.
- (5) ચાલુ વર્ષના નફામાંથી રૂ. 60,000 સામાન્ય અનામત ખાતે લઈ ગયા બાદ સંચાલકોએ ઈક્વિટી શેમૂડી પર 5% લેખે ડિવિડન્ડની ભલામણ કરી છે.
- (6) જમીન-મકાનો પર 3%, યંત્રો પર 5% અને ફર્નિચર તથા મોટરકાર પર 10% લેખે ઘસારાની જોગવાઈ કરો.
- (7) દેવાદારોમાંથી રૂ. 10,000 છ માસથી વધુ મુદતના છે.

ઉપરની વિગતો પરથી હરેશ કંપની લિ.ના વાર્ષિક હિસાબો તૈયાર કરો.

અથવા

- 1 સુરેશ લિ.નું તા. 31-3-2016ના રોજનું કાર્ય સરવૈયું નીચે મુજબ છે. નીચે 14
આપેલી વધારાની માહિતી ધ્યાનમાં લઈને કંપની ધારા-1956ની જોગવાઈઓ
મુજબ ઉભા વાર્ષિક હિસાબો તૈયાર કરો. ('T' ફોર્મ)

વિગત	ઉધાર બાકી (રૂ.)	જમાબાકી (રૂ.)
ઈક્વિટી શેરમૂડી, દરેક રૂ. 100નો		6,00,000
સામાન્ય અનામત		2,60,000
ડિબેન્ચર પરતનિધિ		1,00,000
ડિબેન્ચર પરતનિધિ રોકાણો	1,00,000	
જામીનગીરી પ્રીમિયમ		1,30,000
નફા-નુકસાન ખાતું (તા. 1-4-2015)		1,50,000
10%નાં ડિબેન્ચર્સ (તા. 31-3-2019ના રોજ પરત)		2,00,000
ડિબેન્ચર વાટવ	20,000	
નહિ મંગાવાયેલ રિવિડન્ડ		20,000
મકાન	3,00,000	
સાંચા અને યંત્રો	6,00,000	
ફર્નિચર	1,00,000	
સ્ટોક (તા. 1-4-2015)	1,60,000	
10%ની સરકારી લોન (દાર્શનિક કિંમત રૂ. 2,00,000 ખરીદ તારીખ 1-10-2015)	1,90,000	
પ્રભુ લિ.ના રૂ. 100નો એક એવા રૂ.50 લેખે ભરપાઈ શેર	1,00,000	
દેવાદારો અને લેણદારો	2,00,000	1,80,000
રોકડ અને બેન્ક	18,000	78,000
ખરીદ અને વેચાણ	75,75,000	82,00,000
ડિબેન્ચર વ્યાજ	15,000	
અન્ય વહીવટી ખર્ચા	1,50,000	
વેચાણ-વિતરણ ખર્ચા	40,000	
પગાર અને નહિ ચૂકવેલ પગાર	1,20,000	10,000
અગાઉથી ચૂકવેલ આવકવેરો અને કપાત (2014-15)	1,50,000	
ડિબેન્ચર પરતનિધિ રોકાણોનું વ્યાજ		10,000
અગાઉથી ચૂકવેલ આવકવેરો અને કપાત (2015-16)	3,00,000	
આવકવેરા જોગવાઈ (2014-15)		2,00,000
	1,01,38,000	1,01,38,000

વધારાની માહિતી :

- (1) પડતર કિંમતે ગણેલ આખર માલનો સ્ટોક રૂ. 10,00,000નો છે, જેની બજાર કિંમત પડતર કિંમત કરતા 10% વધુ છે.
- (2) તા. 1-10-2015ના રોજ એક યંત્ર રૂ. 2,00,000નું ખરીદવામાં આવ્યું.
- (3) મકાન અને ફર્નિચર ઉપર 10% લેખે અને યંત્રો ઉપર 20% લેખે ઘસારાની જોગવાઈ કરવી.
- (4) હિસાબી વર્ષ 2014-15ની આવકવેરાની આકારણી વર્ષ દરમિયાન પૂરી થયેલ છે અને તે અંગેની જવાબદારી રૂ. 2,20,000 નક્કી થયેલ છે.
- (5) ચાલુ વર્ષના ચોખ્ખા નફા ઉપર 43% લેખે આવકવેરાની જોગવાઈ કરો.
- (6) ડિબેન્ચર વ્યાજ દર વર્ષે 30મી જૂન અને 31મી ડિસેમ્બરના રોજ ચૂકવવાપાત્ર બને છે.
- (7) બોર્ડ નફાની ફાળવણીની ભલામણ નીચે મુજબ કરેલ છે :
 - (i) સામાન્ય અનામત ખાતે રૂ. 2,00,000.
 - (ii) ડિબેન્ચર પરતનિધિ રૂ. 50,000.
 - (iii) ઈ. શેર મૂડી પર ડિવિડન્ડ શેરદીઠ રૂ. 20 લેખે.

2 પ્રેમ લિમિટેડ અને કરૂણા લિમિટેડના તા. 31-3-2016ના રોજનાં પાકા-સરવૈયા 14 નીચે મુજબ હતાં :

પ્રેમ લિમિટેડનું પાકું-સરવૈયું

જવાબદારીઓ	રકમ (રૂ.)	મિલકતો	રકમ (રૂ.)
ભરપાઈ થયેલ શેરમૂડી :		કાયમી મિલકતો (પાઘડીના	
1,00,000 ઈ. શેર દરેક		રૂ. 1,00,000 સહિત)	10,00,000
રૂ. 10નો પૂરો ભરાયેલ	10,00,000	રોકાણો (બજાર કિંમત	
સામાન્ય અનામત	3,00,000	રૂ. 1,50,000)	1,00,000
નફા-નુકસાન ખાતું	2,00,000	ચાલુ મિલકતો	7,00,000
લેણદારો	4,00,000	લોન અને ધિરાણ	2,00,000
દેવી હૂંડીઓ	1,00,000		
	20,00,000		20,00,000

કરૂણા લિમિટેડનું પાકું-સરવૈયું

જવાબદારીઓ	રકમ (રૂ.)	મિલકતો	રકમ (રૂ.)
ભરપાઈ થયેલ શેરમૂડી :		કાયમી મિલકતો	5,00,000
50,000 ઈક્વિટી શેર દરેક		ચાલુ મિલકતો	
રૂ. 10નો પૂરા ભરાયેલ	5,00,000	(રૂ. 1,80,000 સ્ટોક સહિત)	4,00,000
સામાન્ય અનામત	1,00,000	લોન અને ધિરાણ	1,00,000
લેણદારો	3,00,000		
દેવીહૂડીઓ	1,00,000		
	10,00,000		10,00,000

ઉપરોક્ત તારીખે બંને કંપનીઓનું સંયોજન કરી રૂ. 30,00,000ની સત્તાવાર મૂડી સાથે દયા લિમિટેડની સ્થાપના કરવામાં આવી, જે રૂ. 10નો એક એવા ઈક્વિટી શેરોમાં વહેંચાયેલ છે. દયા લિમિટેડે બંને કંપનીઓની મિલકતો નીચેની શરતોએ લીધી :

- (1) પ્રેમ લિમિટેડના ચોપડે દર્શાવેલ કાયમી મિલકતો (પાઘડી સિવાય) તેની બજાર કિંમત કરતાં 10% ઓછી છે, જ્યારે કરૂણા લિ.ના ચોપડે દર્શાવેલ સ્ટોક 20% વધારે કિંમતે આંકવામાં આવેલ છે.
- (2) બંને કંપનીઓની ખરીદ કિંમત પેટે દયા લિમિટેડે પોતાના 2,80,000 ઈ. શેરો પૂરા ભરાયેલા ગણી 10%ના પ્રીમિયમે પ્રેમ અને કરૂણા લિ.ને 3 : 1ના પ્રમાણમાં આપ્યા.
- (3) દયા લિ. બાકીના શેરો જાહેર જનતામાં 10% પ્રીમિયમે રોકડેથી બહાર પાડ્યા જે પૂરા ભરપાઈ થયા.
- (4) પ્રેમ લિ. અને કરૂણા લિ.નો વિસર્જન ખર્ચ અનુક્રમે રૂ. 10,000 અને રૂ. 5,000 થયો.

દયા લિ.ના ચોપડે આમનોંધ આપી તેનું શરૂઆતનું પાકું-સરવૈયું તૈયાર કરો. બધી ગણતરીઓ તમારા ઉત્તરના ભાગરૂપે છે.

અથવા

- 2 સન લિમિટેડ અને મુન લિમિટેડ બન્ને એકજ પ્રકારનો ધંધો કરે છે અને તેમણે 14 સંયોજન કરીને એક નવી કંપની સ્ટાર લિ. સ્થાપવાનું નક્કી કર્યું. બન્ને કંપનીઓની સ્થિતિ નીચે પ્રમાણે હતી :

સન લિમિટેડ

જવાબદારીઓ	રકમ (રૂ.)	મિલકતો	રકમ (રૂ.)
ભરાયેલી મૂડી :		દેવાદારો	75,000
દરેક રૂ. 100નો એવા		સ્ટોક	60,000
900 ઈક્વિટી શેર	90,000	બેંક સિલક	20,000
નફા-નુકસાન ખાતું	15,000	પાઘડી	10,000
ડિબેન્ચરો	40,000		
લેણદારો	20,000		
	1,65,000		1,65,000

મુન લિમિટેડ

જવાબદારીઓ	રકમ (રૂ.)	મિલકતો	રકમ (રૂ.)
ભરાયેલી મૂડી :		સ્ટોક	60,000
દરેક રૂ. 100નો એવા		દેવાદારો	30,000
600 ઈ. શેર	60,000		
નફા-નુકસાન ખાતું	10,000		
લેણદારો	20,000		
	90,000		90,000

સન લિમિટેડ અને મુન લિમિટેડ કંપનીઓનો સરેરાશ નફો અનુક્રમે રૂ. 15,000 અને રૂ. 10,000 રહ્યો છે. સન અને મુન લિ.ને નવી કંપની રૂ. 1,95,000માં 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 સન અને મુન કંપનીના શેરહોલ્ડરો વચ્ચે, તે કંપનીઓ પહેલાં જે નફો કમાતી હતી તેના પ્રમાણમાં વહેંચી આપવાના છે.

સ્ટાર લિ.ના ચોપડામાં શરૂઆતની આમનોંધ લખો તથા પાકું સરવૈયું બનાવો અને સન અને મુન કંપનીઓના ચોપડામાં માલ-મિલકત નિકાલ ખાતું અને શેરહોલ્ડરોના ખાતાં તૈયાર કરો.

3 તા. 31મી માર્ચ, 2016ના રોજનું આદમ લિ.નું પાર્ક-સરવૈયું નીચે પ્રમાણે છે : 14

જવાબદારીઓ	રકમ (રૂ.)	મિલકતો	રકમ (રૂ.)
બહાર પાડેલી અને ભરપાઈ થયેલી મૂડી :		પાઘડી	70,000
8%ના ક્યુ. પ્રેફ. શેર દરેક રૂ. 100ના	2,00,000	ફીલ્ડ પ્રોપર્ટી	2,80,000
ઈક્વિટી શેર દરેક રૂ. 10ના	5,00,000	પ્લાન્ટ	75,000
8%નાં ડિબેન્ચર્સ	1,50,000	પેટન્ટ	35,000
ચલેલ અને દેવું થયેલ વ્યાજ	6,000	રોકાણ	55,000
બેંક ઓવરડ્રાફ્ટ	84,000	સ્ટોક	1,65,000
ડિરેક્ટરની લોન	40,000	દેવાદારો	2,00,000
લેણદારો	2,00,000	પ્રાથમિક ખર્ચા	35,000
		નફા-નુકસાન ખાતું	2,65,000
	11,80,000		11,80,000

નીચેની પુનર્રચનાની યોજના સ્વીકારવામાં અને અમલમાં મૂકવામાં આવી હતી :

- (1) પ્રેફરન્સ શેરો, શેરદીઠ રૂ. 60 સુધી ઘટાડવાના હતા.
- (2) ઈક્વિટી શેરો, શેરદીઠ રૂ. 3 ભરપાઈ સુધી ઘટાડવાના હતા.
- (3) તા. 1-4-2012થી પ્રેફ. શેર પર ડિવિડન્ડ જાહેર થયું નથી તેમજ ચૂકવાયું નથી. બાકી પ્રેફરન્સ ડિવિડન્ડમાંથી 3/4 ભાગ જતો કરવાનો છે અને બાકીના 1/4 ભાગ માટે પૂરા ભરપાઈ થયેલા ઈક્વિટી શેર મૂળ કિંમતે આપવાના છે.
- (4) ડિબેન્ચર હોલ્ડરોએ તેઓનું ચલેલું વ્યાજ રોકડમાં લેવાનું અને પોતાની લેણી થતી રકમની અંશતઃ ચૂકવણી પેટે રૂ. 75,000ની કિંમતે (ચોપડે કિંમત રૂ. 50,000) ફીલ્ડ પ્રોપર્ટી લઈ લેવાનું સ્વીકાર્યું.
- (5) બાકીની ફીલ્ડ પ્રોપર્ટીની કિંમત રૂ. 3,00,000 આંકવામાં આવી.
- (6) રોકાણો રૂ. 91,000માં વેચવામાં આવ્યા.
- (7) ડિરેક્ટરોએ તેઓની લોનના હિસાબની પતાવટ રૂપે 80% રકમ ઈક્વિટી શેરમાં, 10% રકમ રોકડમાં અને બાકીની જતી કરવાનું સ્વીકાર્યું.
- (8) પાઘડી, પેટન્ટ, પ્રાથમિક ખર્ચા તથા નફા-નુકસાન ખાતાની ઉધાર બાકીઓ માંડી વાળવાની છે.
- (9) બાકીની રકમનો ઉપયોગ પ્લાન્ટ અને સ્ટોકને તેમની ચોપડે કિંમતના પ્રમાણમાં માંડી વાળવા ઉપયોગમાં લેવાનું નક્કી થયું.

કંપનીના ચોપડે ઉપરના વ્યવહારો નોંધવા જરૂરી આમનોંધ લખો અને પુનર્રચનાની યોજના બાદનું પાર્ક-સરવૈયું બનાવો.

અથવા

દેવાં	રકમ (રૂ.)	મિલકતો	રકમ (રૂ.)
5,000 ઈક્વિટી શેર દરેક		પાઘડી	50,000
રૂ. 100નો પૂરો ભરપાઈ	5,00,000	પેટન્ટ્સ	20,000
10% ક્યુ. પ્રેફ. શેર દરેક		સાંચા-યંત્રો	2,00,000
રૂ. 10નો પૂરો ભરપાઈ	2,00,000	જમીન-મકાન	4,00,000
કારીગર અકસ્માત વળતર ફંડ	50,000	સ્ટોક	2,00,000
12%નાં ડિબેન્ચર્સ	2,00,000	દેવાદારો	50,000
ડિબેન્ચરનું બાકી વ્યાજ	24,000	રોકડ	5,000
લેણદારો	2,00,000	પ્રાથમિક ખર્ચા	50,000
સંભવિત દેવું :		નફા-નુકસાન ખાતું	1,99,000
(1) પ્રેફ. શેરનું બાકી ડિવિડન્ડ			
રૂ. 40,000			
(2) કારીગર અકસ્માત વળતર			
દાવો રૂ. 15,000			
	11,74,000		11,74,000

અદાલતે મંજૂર કરેલ મૂડી ઘટાડાની યોજના નીચે મુજબ હતી :

- (1) દરેક ઈક્વિટી શેરનું રૂ. 10નો એક એવા પૂરા ભરપાઈ શેરમાં વિભાજન કરવું.
 - (2) વિભાજન બાદ બંને પ્રકારના શેર, શેરદીઠ રૂ. 6થી ઘટાડવા.
 - (3) દેવાદારો 10% ઘાલખાધ અનામતને તથા જમીન-મકાન અને સાંચા યંત્રો 10% ઘસારાને આધીન ગણવા.
 - (4) 50% સ્ટોક નુકસાની હોવાથી તેની 70% કિંમતે ગણવામાં આવ્યો.
 - (5) પાઘડી, પેટન્ટ્સ, પ્રાથમિક ખર્ચા અને નફા-નુકસાન ખાતું માંડી વાળવા.
 - (6) કારીગર અકસ્માત વળતરનો દાવો રૂ. 10,000માં ચૂકતે સ્વીકારી લેવામાં આવ્યો.
 - (7) કંપનીની કાર્યશીલ મૂડીને પહોંચી વળવા ઈક્વિટી શેરહોલ્ડરોએ એક શેરના બદલામાં એક શેર રોકડથી લેવા કબુલ્યું.
 - (8) પ્રેફ. શેરહોલ્ડરોએ તેમના બાકી ડિવિડન્ડની 50% રકમ પેટે 2,000 નવા ઈક્વિટી શેર સ્વીકાર્યા અને બાકીની રકમ રોકડમાં સ્વીકારી.
- કંપનીના ચોપડે આમનોંધ લખો અને નવું પાકું સરવૈયું બનાવો.

4 AS-21 પર વિસ્તારથી નોંધ લખો. 14

અથવા

4 AS-22 “આવક પર વેરા અંગેના હિસાબો” ચર્ચો. 14

5 AS-26 “અદૃશ્ય મિલકતો”ના સંદર્ભમાં ચર્ચો. 14

અથવા

5 AS-28 વિસ્તારથી સમજાવો. 14

ENGLISH VERSION

1 The Trial Balance of Haresh Ltd. on 31-3-2016 is as under : 14

Debit Balance	Amt (Rs.)	Credit Balance	Amt (Rs.)
Land & Building	6,00,000	12% Debentures (To be redeemed on 31-3-2025)	3,00,000
Salary	45,000	General Reserve	1,35,000
Sales Tax paid	24,000	Equity share capital (11,250 Eq. shares)	11,25,000
Purchases	2,10,000	Capital Reserve	21,000
Debtors	2,73,000	Public Fixed Deposit	1,20,000
Debenture discount	15,000	Reserve for I.T. (1-4-2015)	1,50,000
Prepaid income – tax	90,000	Sales (including 5% sales tax)	6,99,000
Paid last year I.T.	1,14,000	Creditors	1,92,000
Paid last year dividend	36,000	P & L App. A/c (1-4-15)	3,00,000
Motor expenses	18,000	Provident Fund	75,000
Motor car (Purchased on 1-7-2015)	1,50,000	Proposed dividend (1-4-15)	42,000
Machinery	9,00,000	Bills Payable	66,000
Loose Tools	30,000		
Wages	9,000		
Equity share of 'L' Ltd. of Rs. 100 each, Rs. 80 per share paid up.	48,000		
Stock (1-4-2015)	90,000		
Furniture	60,000		
Cash and Bank Balance	78,000		
Audit Fee	9,000		
Custom deposit	21,000		
Bills receivable	1,53,000		
Goodwill	1,80,000		
Director fees	54,000		
Debenture interest	18,000		
	32,25,000		32,25,000

Adjustments :

- (1) The purchase price of closing stock Rs. 1,20,000. Out of this, the market price of 10% stock is 12% less than purchase price, while market price of 15% stock is 20% more than purchase price. Part of this stock is defective and therefore needs repair expenses of Rs. 1560.

- (2) The sales figure included goods worth Rs. 15,000 sent on sale or return. The cost price of these goods is Rs. 12,000. Customers have informed on 31-3-2016 that they have retained 3/5th of the goods.
- (3) The income tax liability for the accounting year ending on 31-3-2015 is Rs. 1,20,000. Provide Rs. 1,05,000 for income tax for the current year.
- (4) Motor expenses included Rs. 1,200 for licence fee for the year ending on 30-6-2016 and Rs. 1,800 for insurance premium for the year ending on 31-12-2016.
- (5) The management has recommended a dividend of 5% on equity share capital after transferring Rs. 60,000 to general reserve out of current year profit.
- (6) Provide depreciation 3% on Land and Building, 5% on Machinery and 10% on furniture and motor car.
- (7) Debtors of Rs. 10,000 out of total debtors are outstanding for a period of more than six months.

Prepare Final Accounts of Haresh Co. Ltd.

OR

- 1 The following is the Trial Balance of Suresh Ltd. as on 31-3-2016. After considering the following additional information, prepare vertical final accounts of the company for the year ended 31st Mar. 2016 according to the provisions of the Companies Act, 1956. (Prepare 'T' Balance Sheet) 14

Particulars	Debit (Rs.)	Credit (Rs.)
Equity share capital (Each of Rs. 100)		6,00,000
General Reserve		2,60,000
Debenture Redemption fund		1,00,000
Debenture Redemption fund investments	1,00,000	
Share Premium		1,30,000
Profit & Loss A/c (1-4-2015)		1,50,000
10% Debentures (Repayable on 31-3-2019)		2,00,000
Debenture Discount	20,000	
Unclaimed dividend		20,000
Building	3,00,000	
Plant and Machinery	6,00,000	

Furniture	1,00,000	
Stock (1-4-2015)	1,60,000	
10% Govt. Loan (F.V. Rs. 2,00,000 purchased on 1-10-2015)	1,90,000	
Equity shares of Prabhu Ltd. of Rs. 100 each, Rs. 50 paid up	1,00,000	
Debtors and creditors	2,00,000	1,80,000
Cash and Bank	18,000	78,000
Purchases and sales	75,75,000	82,00,000
Interest on Debentures	15,000	
Other administrative expenses	1,50,000	
Sales and Distribution expenses	40,000	
Salary and unpaid salary	1,20,000	10,000
Interest on D.R.F. investment		10,000
Advance Income tax and TDS (2014-15)	1,50,000	
Advance income tax and TDS (2015-16)	3,00,000	
Income tax provision (2014-15)		2,00,000
	1,01,38,000	1,01,38,000

Additional Information :

- (1) The closing stock is Rs. 10,00,000 valued at cost. The market value is 10% more than the cost.
- (2) On 1-10-2015, one machine was purchased for Rs. 2,00,000.
- (3) Provide depreciation @ 10% on Building and Furniture and 20% on Machinery.
- (4) During the year income tax assessment for the accounting year 2014-15 has been completed and tax liability is determined at Rs. 2,20,000.
- (5) Provision for income tax is to be made @ 43% of the net profit.
- (6) Debenture interest is payable every year on 30th June and 31st December.
- (7) The Board has proposed the following appropriations :
 - (i) General Reserve Rs. 2,00,000.
 - (ii) Debenture Redemption fund Rs. 50,000.
 - (iii) Dividend on equity share capital Rs. 20 per share.

- 2 The following were the Balance Sheets of Prem Ltd. and 14
Karuna Ltd. as on 31-3-2016 :

Balance Sheet of Prem Ltd.

Liabilities	Amt (Rs.)	Assets	Amt (Rs.)
Paid up capital : 1,00,000 equity shares of Rs. 10 each fully paid	10,00,000	Fixed Assets (incl. Goodwill Rs. 1,00,000) Investments (Market value Rs. 1,50,000)	10,00,000 1,00,000
General Reserve	3,00,000	Current Assets	7,00,000
Profit & Loss A/c	2,00,000	Loans and Advances	2,00,000
Creditors	4,00,000		
Bills Payable	1,00,000		
	20,00,000		20,00,000

Balance Sheet of Prem Ltd.

Liabilities	Amt (Rs.)	Assets	Amt (Rs.)
Paid up share capital : 50,000 equity shares of Rs. 10 each fully paid	5,00,000	Fixed Assets Current Assets (Incl. Stock of Rs. 1,80,000) Loans and Advances	5,00,000 4,00,000 1,00,000
General Reserve	1,00,000		
Creditors	3,00,000		
Bills Payable	1,00,000		
	10,00,000		10,00,000

On the above date, both the companies decided to amalgamate and formed a new company Daya Ltd. with an authorised capital of Rs. 30,00,000 divided into equity shares of Rs. 10 each. Day a Ltd. has taken over the assets of both the companies on the following conditions :

- (1) Fixed assets (other than goodwill) of Prem Ltd. as shown in the books are 10% less than the market value whereas stock of Karuna Ltd. is over valued by 20%.
- (2) Daya Ltd. has issued 2,80,000 equity shares to both the companies as fully paid at 10% premium in the ratio of 3 : 1 as payment of their purchase consideration.
- (3) Daya Ltd. has issued the remaining shares to the public for cash at 10% premium, which were fully paid.
- (4) The liquidation expenses of Prem Ltd. and Karuna Ltd. were Rs. 10,000 and Rs. 5,000 respectively.

Pass necessary Journal Entries in the Books of Daya Ltd and prepare Balance Sheet. All the workings are part of your answer.

OR
12

- 2 Sun Ltd. and Moon Ltd. carry on business of a similar nature and it is agreed that they should amalgamate and form a new company Star Ltd. The position of the two companies was as follows : 14

Sun Ltd.

Liabilities	Amt (Rs.)	Assets	Amt (Rs.)
Paid up Capital :		Debtors	75,000
900 Equity Shares of		Stock	60,000
Rs. 100 each	90,000	Cash at Bank	20,000
Profit & Loss A/c.	15,000	Goodwill	10,000
Debentures	40,000		
Creditors	20,000		
	1,65,000		1,65,000

Moon Ltd.

Liabilities	Amt (Rs.)	Assets	Amt (Rs.)
Paid up Capital :		Stock	60,000
600 Equity Shares of		Debtors	30,000
Rs. 100 each	60,000		
Profit & Loss A/c.	10,000		
Creditors	20,000		
	90,000		90,000

The average profit of Sun and Moon 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 the balance in Shares.

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

Write opening entries in the books of Star Ltd. and prepare its Balance Sheet. Also show the Realisation Account and the Shareholder's Account in the books of Sun Ltd. and Moon Ltd.

is as follows :

Liabilities	Amt (Rs.)	Assets	Amt (Rs.)
Issued and paid up		Goodwill	70,000
Capital :		Freehold property	2,80,000
8% Cum. pref. share		Plant	75,000
of Rs. 100 each	2,00,000	Patent	35,000
Equity shares of Rs.10 each	5,00,000	Investments	55,000
8% Debentures	1,50,000	Stock	1,65,000
Accrued and Due		Debtors	2,00,000
Interest	6,000	Preliminary Exp.	35,000
Bank overdraft	84,000	Profit & Loss A/c	2,65,000
Directors' Loan	40,000		
Creditors	2,00,000		
	11,80,000		11,80,000

The following scheme of reconstruction is approved and implemented :

- (1) Pref. Shares are to be written down to Rs. 60 each.
- (2) Equity Shares are to be written down to Rs. 3 each.
- (3) From 1-4-2012 dividend on Pref. Shares are not declared and paid. Of the preference dividend in arrears, three fourths are to be waived and for the remaining one fourth equity shares are to be allotted as fully paid up.
- (4) The debenture holders agreed to have their accrued and due interest paid in cash and to take over freehold property (Book value Rs. 50,000) at a valuation of Rs. 75,000 in part payment of amount due to them.
- (5) Remaining freehold property is valued at Rs. 3,00,000.
- (6) Investments are sold for Rs. 91,000.
- (7) The directors accept settlement of their loan as to 80% thereof by allotment of equity shares, as to 10% in cash and the balance being waived.

- (8) Goodwill, Patents, preliminary expenses and debit balance of profit & Loss A/c are to be written off.
- (9) The remaining amount is to be utilised in writing down plant and stock in the proportion of their values.

Pass necessary journal entries to record the above transactions in the books of the company. Also prepare Balance sheet after reduction scheme.

OR

3 The following is the Balance sheet of Radha Ltd. as on **14**
31-12-2019 :

Liabilities	Amt (Rs.)	Assets	Amt (Rs.)
5,000 Eq. Shares of Rs. 100 fully paid	5,00,000	Goodwill	50,000
10% cum. pref. shares of Rs. 10 each fully paid	2,00,000	Patents	20,000
Worker's Accident Comp. fund	50,000	Plant Machinery	2,00,000
12% Debentures	2,00,000	Land & Building	4,00,000
o/s Interest on debentures	24,000	Stock	2,00,000
Creditors	2,00,000	Debtors	50,000
Contingent Liabilities :		Cash	5,000
(1) Pref. div. in arrears Rs. 40,000		Preliminary Exps.	50,000
(2) Suit for Accident Comp. by workers Rs. 15,000		Profit & Loss A/c	1,99,000
	11,74,000		11,74,000

A scheme of capital reduction approved by the Tribunal was as follows :

- (1) Each equity share shall be sub-divided into 10 fully paid equity shares of Rs. 10 each.
- (2) After sub-division, both the shares are to be reduced by Rs. 6 each.

- (3) Debtors are subject to 10% Bad debts reserve, Land and Building and Plant - Machinery are subject to 10% depreciation.
- (4) 50% of the stock, being damaged is valued at 70%.
- (5) Goodwill, Patents, Preliminary Expenses and profit and loss A/c to be written off.
- (6) The company has accepted a liability of Rs. 10,000 for worker's accident comp. in full and final settlement.
- (7) Equity shareholders have agreed to take one new equity share for every one share held by them for cash to provide the working capital of the company.
- (8) For their 50% dividend in arrears Preference Shareholders have agreed to accept 2000 new equity shares and accepted cash for the balance.

Pass necessary entries in the books of company and prepare a new Balance Sheet.

4 Write a detailed note on AS-21. 14

OR

4 Discuss AS-22 on "Accounting for Taxes on income". 14

5 Discuss AS-26 with respect to "Intangible Assets". 14

OR

5 Explain in detail AS-28. 14