SEAT No._____ No. of Printed Pages: 3+4 =07

[A-2J] E+G

SARDAR PATEL UNIVERSITY
B.COM. IV Semester EXAMINATION
Thursday, 22nd September,2022
12.30 p.m. to 2.30 p.m.
Advanced Accounting –II- UB04ECOM1/17
[Corporate Accounting]

Maximum Marks: 60

Note: Attempt any two questions. All questions carry equal marks.

Q.1 What is purchase Consideration? Explain the methods of purchase consideration in detail.

Q.2 Shankar limited and Jaykishan Limited decided to amalgamate on 1st April,2021. A new company called Mukesh limited was formed to take over the business of both the companies. The balance sheet of the two amalgamating companies as on 31st March,2021 were as follows:

Shankar Ltd.

Liabilities	₹.	Assets	₹.
2,000 Equity shares of ₹. 100 Each	2,00,000	Land and Building	40,000
Creditors	50,000	Machinery	60,000
Creditors for outstanding rent	1,000	Stock	20,000
		Debtors	70,000
		Cash	11,000
		Profit and Loss A/c	50,000
	2,51,000		2,51,000

Jaykishan Ltd

Liabilities	₹.	Assets	₹.
3,000 Equity shares of ₹. 100 Each	3,00,000	Goodwill	25,000
Reserve Fund	50,000	Land and Building	1,50,000
Dividend Equalization Fund	25,000	Machinery	1,25,000
Profit and Loss A/c	40,000	Stock	50,000
Creditors	37,000	Debtors	1,00,000
		Prepared Insurance	2,000
	4,52,000		4,52,000

The new company issue its equity shares of ₹. 100 in payment of purchase price.

You are required to prepare realization account and other necessary ledger accounts in the books of Shankar limited necessary calculations.

Q.3 The balances of Raj Motors ltd as on 31-3-22 is as follows:

Liabilities	₹.	Assets	₹.
Share capital:		Goodwill	2,00,000
20,000 equity shares		Land & Building	8,80,000
each of Rs.100 fully paid.	20,00,000	Plant & Machinery	8,80,000
1,00,000 6% cum.pref.shares		Patents	4,00,000
each of Rs.10 fully paid.	10,00,000	Furniture & Fittings	1,50,000

P.T.O.

Debentures		4,00,000	Investments		2,00,000
Outstanding debentures		40,000	Stock		3,00,000
Interest			Debtors		2,00,000
Creditors		2,00,000	Preliminary expenses		40,000
Depreciation fund:			Bank balance		50,000
Land & Building	80,000		Profit & loss A/c		5,00,000
Plant & Machine	80,000	1,60,000			
Contingent liability:					
Cumulative pref. dividend in arrears 1,80,000					
		38,00,000			**38,00,000**

The following scheme of capital reduction is sanctioned by court.

1) Each equity share of ₹.100 is to be subdivided into 10 equity shares each of ₹.10.
2) Preference shares to be reduced to ₹.6 and equity shares to be reduced by Rs.6.
3) Debenture holders waived their outstanding interest.
4) All intangible and fictitious assets are to be written off.
5) The investments are sold at ₹.3,00,000
6) The balance available is to be utilized for writing down the values of assets as under

Land & Building	₹.1,50,000
Plant & Machinery	₹.2,50,000
Furniture & Fittings	₹.50,000

7) Provision for bad debts to be made at 10% on debtors.

Give the necessary journal entries and prepare a revised balance sheet.

Q.4 What is capital reduction? What are the provisions of reduction of capital? Explain the methods of reduction of capital in the company.

Q.5 Y Ltd went into voluntarily liquidation on 31-03-21.From the following details prepare liquidators statement.

1. Paid up Capital:
   1,000,10% Cumulative preference shares of ₹.100 each
   2,000 Equity Shares of Rs.100 each fully paid up
   3,000 Equity Shares of Rs.100 each ₹.80 paid up
2. Preferential Creditors ₹.20,000
3. Cash on Hand ₹.25,000
4. Liquidation expenses 2% on assets realized
5. Liquidators remuneration ₹.14,000
   (2% on Assets realized and ₹.3000 on Preferential creditors including unsecured creditors at 3 %.)
6. Preference dividend is in arrear for three years.
7. 10% Debentures ₹.1,00,000 (Return on 30/09/2021)

Q.6 What is liquidation? What are the consequences of liquidation? Explain the methods of liquidation of the company?

Q.7 Define Holding Company and explain the Concept of Subsidiary with illustration. What are the advantages and disadvantages of holding company?

Q.8 The balance sheets of Holding co. and its subsidiary co. are summarized as follows:

Balance sheet of Holding Company

Liabilities	2020 (₹.)	2021 (₹.)	Assets	2020 (₹.)	2021 (₹.)
35,000 shares	3,50,000	3,50,000	Bank Balance	12,000	30,000
Sundry creditors	39,000	35,000	Goodwill	50,000	50,000
Reserve	41,000	57,000	Land & Building	1,10,000	1,10,000
P & L A/c	67,000	80,000	Machinery (W.D.V)	80,000	75,000
			Stock	40,000	47,000
			Sundry debtors	55,000	60,000
			Investments: 9,000 shares of subsidiary co.	1,50,000	1,50,000
	4,97,000	**5,22,000**		**4,97,000**	**5,22,000**

Balance sheet of Subsidiary Company

Liabilities	2020 (₹.)	2021 (₹.)	Assets	2020 (₹.)	2021 (₹.)
10,000 shares	1,00,000	1,00,000	Goodwill	40,000	40,000
Sundry creditors	10,000	8,000	Machinery (W.D.V)	45,000	42,500
Reserve	17,500	20,500	Stock	25,000	30,000
P & L A/c	12,000	28,500	Sundry debtors	22,000	32,000
			Bank Balance	7,500	12,500
	1,39,500	**1,57,000**		**1,39,500**	**1,57,000**

The shares in the subsidiary company were acquired on 31st December 2021. No dividend has been declared. Draft consolidated balance sheet as at 31-12-21.

P.T.O.

SEAT No._____

SARDAR PATEL UNIVERSITY
B.COM. IV Semester EXAMINATION
Thursday, 22nd September,2022
12.30 p.m. to 2.30 p.m.
Advanced Accounting –II- UB04ECOM1/17
[Corporate Accounting]

Maximum Marks: 60

Note: Attempt any two questions. All questions carry equal marks.

પ્ર.૧ ખરીદ કિમત એટલે શું?ખરીદ કિમતની પધ્ધતિ વિગતે સમજાવો.

પ્ર.૨ શંકર લિ. અને જયકિશન લિ. એ તા.૩૧ માર્ચ ,૨૦૨૧ ના રોજ સંયોજન કરવાનું નક્કી કર્યું.બંને કંપનીને ખરીદવા મુકેશ લિ. સ્થાપી. સંયોજીત બંને કંપનીઓના તા.૩૧ માર્ચ ૨૦૨૧ ના રોજ પાકા સરવૈયાં નીચે મુજબ હતાં.

શંકર લિ.

જવાબદારીઓ	₹.	મિલકતો	₹.
૨,૦૦૦ ઇક્વિટી શેર ₹.૧૦૦ નો એક	૨,૦૦,૦૦૦	જમીન અને મકાન	૪૦,૦૦૦
લેણદારો	૫૦,૦૦૦	યંત્રો	૬૦,૦૦૦
ચુકવવાનું બાકી ભાડાના લેણદારો	૧,૦૦૦	સ્ટોક	૨૦,૦૦૦
		દેવાદારો	૭૦,૦૦૦
		રોકડ	૧૧,૦૦૦
		નફા નુંકસાન ખાતું	૫૦,૦૦૦
	૨,૫૧,૦૦૦		૨,૫૧,૦૦૦

જયકિશન લિ.

જવાબદારીઓ	₹.	મિલકતો	₹.
૩,૦૦૦ ઇક્વિટી શેર ₹. ૧૦૦ નો એક	૩,૦૦,૦૦૦	પાઘડી	૨૫,૦૦૦
અનામત ભંડોળ	૫૦,૦૦૦	જમીન અને મકાન	૧,૫૦,૦૦૦
ડિવિડંડ ઇક્વલાઇઝેશન ભંડોળ	૨૫,૦૦૦	યંત્રો	૧,૨૫,૦૦૦
નફા નુંકસાન ખાતું	૪૦,૦૦૦	સ્ટોક	૫૦,૦૦૦
લેણદારો	૩૭,૦૦૦	દેવાદારો	૧,૦૦,૦૦૦
		અગાઉથી ચૂકવેલ વીમો	૨,૦૦૦
	૪,૫૨,૦૦૦		૪,૫૨,૦૦૦

નવી કંપનીએ તેની ખરીદ કિંમતની ચુકવણી માટે ₹. ૧૦૦ નો તેવા શેર બહાર પાડેલ છે.તમારે શંકર લિ. ના ચોપડે માલમિલકત નિકાલ ખાતું અને અન્ય જરૂરી ખાતાં જરૂરી ગણતરી સાથે બનાવવાનાં છે.

પ્ર-૩ રાજ મોટર્સ લી. નું તા.૩૧-૩-૨૨ ના રોજનું પાકુ સરવૈયુ નીચે મુજબ છે .

પાકુ સરવૈયુ

જવાબદારીઓ	₹.	મિલકતો	₹.
<u>શેર મૂડી</u> :		પાઘડી	૨,૦૦,૦૦૦
૨૦,૦૦૦ ઇકિવટી શેર દરેક		જમીન અને મકાન	૮,૮૦,૦૦૦
રૂ. ૧૦૦ નો તેવા પુરા ભરાયેલ	૨૦,૦૦,૦૦૦	પ્લાન્ટ અને મશીનરી	૮,૮૦,૦૦૦
૧,૦૦,૦૦૦ ૬%ના ક્યુ. પ્રેફ. શેર		પેટન્ટ	૪,૦૦,૦૦૦
દરેક રૂ.૧૦નો તેવા પુરાભરાયેલા.	૧૦,૦૦,૦૦૦	ફર્નિચર અને ફિટિંગસ	૧,૫૦,૦૦૦
ડિબેન્ચર્સ	૪,૦૦,૦૦૦	રોકાણો	૨,૦૦,૦૦૦
ડિબેન્ચર્સ વ્યાજ ચુકવવાનું બાકી	૪૦,૦૦૦	સ્ટોક	૩,૦૦,૦૦૦
લેણદારો	૨,૦૦,૦૦૦	દેવાદારો	૨,૦૦,૦૦૦
<u>ઘસારા ફંડ</u> :		પ્રાથમિક ખર્ચ	૪૦,૦૦૦
જમીન અને મકાન ૮૦,૦૦૦		બેંકમા સિલક	૫૦,૦૦૦
પ્લાન્ટ અને યંત્રો <u>૮૦,૦૦૦</u>	<u>૧,૬૦,૦૦૦</u>	ન. નું. ખાતુ	૫,૦૦,૦૦૦
<u>સંભવિત દેવુ</u> :			
ક્યુ. પ્રેફરન્શ શેર પર ચઢેલ ડિવિડન્ડ રૂ. ૧,૮૦,૦૦૦			
	૩૮,૦૦,૦૦૦		૩૮,૦૦,૦૦૦

નીચે મુજબની મૂડી ઘટાડાની યોજના કોર્ટ દ્વારા મંજૂર કરવામાં આવી.

૧) ₹. ૧૦૦ના પુરા ભરાયેલા ઇકિવટી શેરોનું ₹. ૧૦ના પુરા ભરાયેલા ૧૦ શેરમાં વિભાજન કરવુ.

૨) પ્રેફ. શેર ₹. ૬ સુધી ઘટાડવા અને ઇકિવટી શેર ₹. ૬થી ઘટાડવા

૩) ડિબેન્ચર હોલ્ડરોએ તેમના વ્યાજની લેણી રકમ જતી કરવી.

૪) તમામ અદ્રશ્ય અને અવાસ્તવિક મિલકતો માંડી વાળવી.

૫) રોકાણો ₹. ૩,૦૦,૦૦૦ માં વેચવામાં આવ્યા.

P.T.O.

૬) મૂડી ઘટાડા ભંડોળની બાકીનો ઉપયોગ મિલકતોની કીમત ઘટાડવા નીચે મુજબ કરવો.

જમીન અને મકાન ₹. ૧,૫૦,૦૦૦

પ્લાન્ટ અને મશીનરી ₹. ૨,૫૦,૦૦૦

ફર્નિચર અને ફિટિંગસ ₹. ૫૦,૦૦૦

૭) દેવાદારો પર ૧૦% ધાલખાધ અનામતની જોગવાઇ કરો.

જરૂરી આમનોંધ લખી, નવું પાકુ સરવૈયુ બનાવો.

પ્ર.૪ મૂડી ઘટાડો એટલે શું? મૂડી ઘટાડાને લગતી જોગવાઇઓ કઈ છે? કંપનીની મૂડી ઘટાડાની પધ્ધતિઓ સમજાવો.

પ્ર-૫ ૩૧-૩-૨૦૨૧ ના રોજ વાય લી. સ્વૈચ્છિક ફડચામાં ગઇ. નીચેની માહિતિ પરથી લિકિવડેટરનું આવક જાવકનું પત્રક તૈયાર કરો.

૧) ભરપાઇ થયેલ મૂડી :

૧૦૦૦, ૧૦% ક્યુમયુલેટિવ પ્રેફરન્સ શેર ₹. ૧૦૦ લેખે.

૨૦૦૦, ઇ. શેર દરેક ₹. ૧૦૦નોપુરો ભરાયેલ.

૩૦૦૦, ઇ. શેર દરેક ₹. ૧૦૦નો, ₹. ૮૦ ભરાયેલ.

૨) પસંદગીના લેણદારો ₹. ૨૦,૦૦૦.

૩) હાથ પર રોકડ ₹. ૨૫,૦૦૦.

૪) લિક્વીડેશન ખર્ચ-મિલકતોની ઉપજના ૨%.

૫) લિક્વીડેટરનું મહેનતાણુ ₹. ૧૪,૦૦૦(મિલકતોની ઉપજના ૨% લેખેનું તથા પસંદગીના લેણદારો વહેચેલ રકમના ૩% લેખે ₹. ૩૦૦૦)

૬) છેલ્લા ત્રણ વર્ષનું પ્રેફરન્સ શેર પર ડિવિડન્ડ બાકી છે.

૭) ૧૦% ના ડિબેન્ચર ₹. ૧,૦૦,૦૦૦(૩૦-૯-૨૦૨૧ ના રોજ પરત કર્યા છે.)

પ્ર.૬ લિક્વિડેશન એટલે શું? લિક્વિડેશનની પધ્ધતિઓ અને તેનાં સંજોગો સમજાવો.

પ્ર.૭ શાસક કંપનીને વ્યાખ્યાયિત કરો અને ગૌણ કંપનીનો ખ્યાલ ઉદાહરણ સાથે સમજાવો.શાસક કંપનીના ફાયદા અને મર્યાદા કઈ છે?

પ્ર-૮ શાશક કંપની અને તેની ગૌણ કંપનીના સંક્ષિપ્ત પાકા સરવૈયા નીચે છે.

શાશક કંપની

જવાબદારીઓ	૨૦૨૦ (₹.)	૨૦૨૧ (₹.)	મિલકતો	૨૦૨૦ (₹.)	૨૦૨૧ (₹.)
૩૫,૦૦૦ શેર	૩,૫૦,૦૦૦	૩,૫૦,૦૦૦	બેંક સિલક	૧૨,૦૦૦	૩૦,૦૦૦
પરચુ. લેણદારો	૩૯,૦૦૦	૩૫,૦૦૦	પાઘડી	૫૦,૦૦૦	૫૦,૦૦૦
અનામત	૪૧,૦૦૦	૫૭,૦૦૦	જમીન-મકાન	૧,૧૦,૦૦૦	૧,૧૦,૦૦૦
ન. નુ. ખાતું	૬૭,૦૦૦	૮૦,૦૦૦	યંત્રો(ઘસારા બાદ)	૮૦,૦૦૦	૭૫,૦૦૦
			સ્ટોક	૪૦,૦૦૦	૪૭,૦૦૦
			પરચુ. દેવાદારો	૫૫,૦૦૦	૬૦,૦૦૦
			<u>રોકાણો :</u>		
			ગૌણ કંપનીના ૯૦૦૦ શેર	૧,૫૦,૦૦૦	૧,૫૦,૦૦૦
	૪,૯૭,૦૦૦	૫,૨૨,૦૦૦		૪,૯૭,૦૦૦	૫,૨૨,૦૦૦

ગૌણ કંપની

દેવા	૨૦૨૦ (₹.)	૨૦૨૧ (₹.)	મિલકતો	૨૦૨૦ (₹.)	૨૦૨૧ (₹.)
૧૦,૦૦૦ શેર	૧,૦૦,૦૦૦	૧,૦૦,૦૦૦	પાઘડી	૪૦,૦૦૦	૪૦,૦૦૦
પરચુ. લેણદારો	૧૦,૦૦૦	૮,૦૦૦	યંત્રો(ઘસારા બાદ)	૪૫,૦૦૦	૪૨,૫૦૦
અનામત	૧૭,૫૦૦	૨૦,૫૦૦	સ્ટોક	૨૫,૦૦૦	૩૦,૦૦૦
ન. નુ. ખાતું	૧૨,૦૦૦	૨૮,૫૦૦	પરચુ. દેવાદારો	૨૨,૦૦૦	૩૨,૦૦૦
			બેંક સિલક	૭,૫૦૦	૧૨,૫૦૦
	૧,૩૯,૫૦૦	૧,૫૭,૦૦૦		૧,૩૯,૫૦૦	૧,૫૭,૦૦૦

ગૌણ કંપની શેર ૩૧-૧૨-૨૦૨૧ ના રોજ ખરીદયા હતા. ડિવિડન્ડ જાહેર થયુ નથી. તા. ૩૧-૧૨-૨૦૨૧ ના રોજનું એકત્રિત પાકુ સરવૈયુ બનાવો.