

**IV Semester B.Com. Examination, May/June 2006**  
**(Semester Scheme)**  
**CORPORATE ACCOUNTING - II (Paper - 4.3)**

Time: 3 Hours

Max. Marks: 90

**Instruction: Answers should be written completely either in English or in Kannada.**

**ವಿಭಾಗ - ಎ**

1. ಯಾವುದಾದರೂ ಹತ್ತು ಉಪಪ್ರಶ್ನೆಗಳನ್ನು ಉತ್ತರಿಸಿ. ಪ್ರತಿ ಉಪಪ್ರಶ್ನೆಗೂ 2 ಅಂಕಗಳು. (10×2=20)

ಅ) ವಿಲೀನತೆ ಮತ್ತು ಲೀನತೆಗಳಲ್ಲಿರುವ ವ್ಯತ್ಯಾಸವನ್ನು ತಿಳಿಸಿರಿ.

ಆ) ವಿಸರ್ಜನಾಕಾರನಿಗೆ ಸಲ್ಲಬೇಕಾದ ಕಮಿಷನ್ ಕಂಡುಹಿಡಿಯಿರಿ. ಇದು ಅವನ ಕಮಿಷನ್ ಕಳೆದ ನಂತರ ಸಾಮಾನ್ಯ ಶೇರುದಾರರಿಗೆ ಕೊಟ್ಟ ಹಣದ ಮೇಲೆ  $2\frac{1}{2}\%$  ರಷ್ಟಿರಬೇಕು. ಅವನ ಕಮಿಷನ್ ಕಳೆಯುವ ಮುಂಚೆ ಶೇರುದಾರರಿಗೆ ಉಳಿದಿರುವ ಹಣ ರೂ. 2,24,000.

ಇ) ವ್ಯವಹಾರದ ನಿವೃತ್ತ ಬೆಲೆಯು ಕೊಂಡುಕೊಳ್ಳುವಿಕೆಯ ಬೆಲೆಗಿಂತ ಹೆಚ್ಚಾದಾಗ ಅದರ ಅಂತರವನ್ನು ಹೇಗೆ ವ್ಯವಹರಿಸುವಿರಿ ?

ಈ) ಕಂಪನಿಯ ವಿಸರ್ಜನೆ ಎಂಬುದರ ಅರ್ಥ ನೀಡಿ.

ಉ) ಕಂಪನಿಗಳ ಸಂಯೋಜನೆಯ ಸಂದರ್ಭದಲ್ಲಿ ಖರೀದಿ ಮೌಲ್ಯದಲ್ಲಿ ಪರಿವರ್ತನೆಯಿಂದ ಬರುವ ಲಾಭವನ್ನು ಮಾರಾಟಗಾರ ಕಂಪನಿಗಳಿಗೆ ಹೇಗೆ ಹಂಚುವಿರಿ ?

ಊ) ಎ ಕಂಪನಿಯು ರೂ. 10 ಮುಖಬೆಲೆಯ ಸಂಪೂರ್ಣ ಸಂದಾಯವಾದ ರೂ. 1,00,000 ಸಾಮಾನ್ಯ ಶೇರುಗಳನ್ನು ಹೊಂದಿದ್ದು ಸೂಕ್ತವಾದ ಕ್ರಮದಲ್ಲಿ ಅವುಗಳನ್ನು ರೂ. 2 ಮುಖಬೆಲೆಯ ಸಂಪೂರ್ಣ ಸಂದಾಯವಾದ ಶೇರುಗಳಾಗಿ ಪರಿವರ್ತಿಸಿದೆ. ರೋಜು ಖಾತೆಯನ್ನು ತೋರಿಸಿ.

ಎ) ವಿಸರ್ಜನಾಧಿಕಾರಿಯ ಕಾರ್ಯಗಳು ಯಾವುವು ?

ಏ) ಕಂಪನಿಯ ವಿಲೀನೀಕರಣದ ಎರಡು ಉದ್ದೇಶಗಳೇನು ?

ಐ) ಬಂಡವಾಳ ಇಳಿತಾಯ ಖಾತೆ ಎಂದರೇನು ?

ಒ) ವಂತಿಗೆದಾರರು ಎಂದರೇನು ?

ಓ) ಆಂತರಿಕ ಪುನಾರಚನೆಯ ವಿವಿಧ ರೂಪಗಳು ಯಾವುವು ?

ಔ) ಬಂಡವಾಳ ನಿಧಿ ಎಂದರೇನು ?

## ವಿಭಾಗ - ಬಿ

ಯಾವುದೇ ಐದು ಪ್ರಶ್ನೆಗಳನ್ನು ಉತ್ತರಿಸಿ. ಪ್ರತಿ ಪ್ರಶ್ನೆಗೆ 5 ಅಂಕಗಳು:

(5×5=25)

2. D ಕಂಪನಿಯು N ಕಂಪನಿಯೊಂದಿಗೆ ವಿಲೀನಗೊಂಡಿತು. N ಕಂಪನಿಯ ರೂ. 60 ಬೆಲೆಯ 2 ಶೇರುಗಳನ್ನು ತಲಾ ರೂ. 65 ಬೆಲೆಗೆ ಮತ್ತು ರೂ. 2 ನಗದನ್ನು D ಕಂಪನಿಯ ಶೇರುದಾರರಿಗೆ ಅವರ ಪ್ರತಿ ಶೇರಿಗೆ ವಿನಿಮಯದಲ್ಲಿ ಕೊಟ್ಟಿತು. D ಕಂಪನಿಯ ಸಾಮಾನ್ಯ ಬಂಡವಾಳ ರೂ. 100 ಮುಖಬೆಲೆಯ 4000 ಶೇರುಗಳು.
- D ಕಂಪನಿಯು N ಕಂಪನಿಯಿಂದ ಪಡೆದುಕೊಂಡ ಶೇರುಗಳಲ್ಲಿ ನಾಲ್ಕನೇ ಒಂದರಷ್ಟು ಶೇರುಗಳನ್ನು ತೆರೆದ ಮಾರುಕಟ್ಟೆಯಲ್ಲಿ ಒಂದಕ್ಕೆ ರೂ. 63 ರಂತೆ ಮಾರಾಟ ಮಾಡಿತು.
- a) ಖರೀದಿ ಪ್ರತಿಫಲವನ್ನು ಕಂಡುಹಿಡಿಯಿರಿ.
- b) D Ltd. ನ ಪುಸ್ತಕದಲ್ಲಿ ಶೇರು ಮಾರಾಟಕ್ಕೆ ರೋಜು ದಾಖಲೆಯನ್ನು ತೋರಿಸಿ.
3. X ಲಿ. ಕಂಪನಿಯು ಸ್ವ ಇಚ್ಛೆಯಿಂದ ವಿಸರ್ಜಿತಗೊಂಡಿತು. ಆಧಾರ ಸಾಲಿಗರಲ್ಲಿ ಇಟ್ಟ ಆಧಾರಗಳನ್ನು ಬಿಟ್ಟು ಆಸ್ತಿಗಳಿಂದ ಬಂದ ಹಣ ರೂ. 4,20,000.
- ಕೆಳಗಿನ ವಿವರಗಳನ್ನು ಉಪಯೋಗಿಸಿ ವಿಸರ್ಜನಾಧಿಕಾರಿಯ ಅಂತಿಮ ಪಟ್ಟಿಯನ್ನು ತಯಾರಿಸಿ.
- ಮೂಲ ಬಂಡವಾಳ 1000 ಶೇರುಗಳು ರೂ. 100 ರಂತೆ  
ಆಧಾರ ಸಾಲಿಗರು ರೂ. 35,000 (ಆಧಾರಗಳಿಗಿಂತ ಒಂದೆ ಹಣ ರೂ. 40,000)  
ಆದ್ಯತೆ ಸಾಲಿಗರು ರೂ. 6,000  
ಆಧಾರ ರಹಿತ ಸಾಲಿಗರು ರೂ. 1,40,000  
ಸಾಲಪತ್ರಗಳು (ಕಂಪನಿಯ ಪತ್ರಗಳು ಆಧಾರವಾಗಿವೆ) ರೂ. 2,50,000  
ವಿಸರ್ಜನೆಯ ಖರ್ಚು ರೂ. 5,000  
ವಿಸರ್ಜನಾಧಿಕಾರಿಯ ಸ್ಥಿರ ಸಂಭಾವನೆ ರೂ. 7,500 ಮತ್ತು ಆಧಾರರಹಿತ ಸಾಲಿಗರಿಗೆ (ಆದ್ಯತೆ ಸಾಲಿಗರನ್ನು ಸೇರಿಸಿ) ಕೊಟ್ಟ ಹಣದ ಮೇಲೆ 2% ರಷ್ಟು.
4. ಎಕ್ಸ್ ಕಂಪನಿಯು ವೈ. ಕಂಪನಿಯನ್ನು ವಹಿಸಿಕೊಳ್ಳಲು ನಿರ್ಧರಿಸಿದೆ. ವೈ ಕಂಪನಿಯು ರೂ. 10 ಮುಖಬೆಲೆಯ 16000 ಶೇರುಗಳನ್ನು (ಸಾಮಾನ್ಯ) ಹೊಂದಿದೆ. ವೈ ಕಂಪನಿಯ ಪ್ರತಿ 2 ಶೇರಿಗೆ ಎಕ್ಸ್ ಕಂಪನಿಯ 4 ಶೇರುಗಳಂತೆ (ರೂ. 10 ಮುಖಬೆಲೆ) ಶೇ. 10 ಪ್ರೀಮಿಯಂ ದರದಲ್ಲಿ ಕೊಡಲು ನಿರ್ಧರಿಸಿದೆ. ವೈ ಕಂಪನಿಯು ಎಕ್ಸ್ ಕಂಪನಿಯಲ್ಲಿ 6000 ಶೇರುಗಳನ್ನು ಹೊಂದಿತ್ತು. ವೈ ಕಂಪನಿಯ ಕೊಳ್ಳುವಿಕೆ ಬೆಲೆಯನ್ನು ಕಂಡುಹಿಡಿಯಿರಿ.
5. ಒಂದು ಪಬ್ಲಿಕ್ ಕಂಪನಿಯು ಅಗತ್ಯವಾದ ನಿರ್ಣಯವನ್ನು ಅನುಮೋದಿಸಿ ಬಂಡವಾಳವನ್ನು ರೂ. 5,00,000 ದಷ್ಟು ಇಳಿತಾಯ ಮಾಡಲು ಕೋರ್ಟಿನಿಂದ ಅನುಮೋದನೆ ಪಡೆಯಿತು. ಈ ಕೆಳಗಿನ ನಿರ್ಧಾರಗಳನ್ನು ಕೈಗೊಳ್ಳಲಾಯಿತು:
- a) ರೂ. 2,10,000 ನಷ್ಟವನ್ನು ತೊಡೆದು ಹಾಕಿ. ಸ್ಥಾವರ ಮತ್ತು ಯಂತ್ರೋಪಕರಣಗಳು ರೂ. 90,000, ಸುನಾಮ ರೂ. 40,000 ಮತ್ತು ಬಂಡವಾಳ ರೂ. 8,000.

b) ಇಳಿತಾಯವನ್ನು ರೂ. 20 ಮುಖಬೆಲೆಯ ಸಂಪೂರ್ಣ ಸಂದಾಯವಾದ ಪ್ರತಿ ಶೇರಿನ 50000 ಆದ್ಯತಾ ಶೇರುಗಳನ್ನು ರೂ. 15 ಸಂಪೂರ್ಣ ಸಂದಾಯವಾದ ಮುಖಬೆಲೆಯ ಅಷ್ಟೇ ಶೇರುಗಳಾಗಿ ಹಾಗೂ ರೂ. 20 ಮುಖಬೆಲೆಯ ರೂ. 15 ಬೆಲೆ ಸಂದಾಯವಾದ 50000 ಸಾಮಾನ್ಯ ಶೇರುಗಳನ್ನು ರೂ. 10 ಪೂರ್ಣಸಂದಾಯವಾದ ಮುಖಬೆಲೆಯ 50000 ಸಾಮಾನ್ಯ ಶೇರುಗಳಾಗಿ ಪರಿವರ್ತಿಸುವುದರ ಮೂಲಕ ಮಾಡಲಾಯಿತು.

ಬಂಡವಾಳ ಇಳಿತಾಯ ಲೆಕ್ಕವನ್ನು ತಯಾರಿಸಿ.

6. ಯುನೈಟೆಡ್ ಲಿ. ಭಾರತ್ ಲಿ. ಅನ್ನು ತಾ. 31-12-2005 ರಿಂದ ವಹಿಸಿಕೊಳ್ಳಲು ಒಪ್ಪಿದೆ.

ಭಾರತ್ ಲಿ. ನ ಸಾಮಾನ್ಯ ಬಂಡವಾಳ 12000 ಶೇರುಗಳು ರೂ. 50 ಪ್ರತಿ ಶೇರಿಗೆ. (ಸಂದಾಯವಾದ ಬಂಡವಾಳ ರೂ. 50)

ಖರೀದಿ ಪ್ರತಿಫಲವು ಭಾರತ್ ಲಿ. ನ ಪ್ರತಿ 2 ಶೇರುಗಳಿಗೆ ಯುನೈಟೆಡ್ ಲಿ.ನ ರೂ. 100 ರ ಒಂದು ಶೇರಿನಂತೆ (ರೂ. 90 ಸಂದಾಯವಾದ ಹಣ) ಮಾರಾಟದ ಕಂಪನಿಯ ಶೇರುದಾರರಿಗೆ ಶೇರುಗಳ ಹಂಚಿಕೆ.

ಭಾರತ್ ಲಿ. ನ 100 ಶೇರುಗಳ ಶೇರುದಾರರು ಈ ವಿಲೀನೀಕರಣಕ್ಕೆ ಒಪ್ಪಿರುವುದಿಲ್ಲ. ಅವರಿಗೆ ವಿಸರ್ಜನಾಧಿಕಾರಿಯು ಪ್ರತಿ ಶೇರಿಗೆ ರೂ. 70 ರಂತೆ ನಗದು ಸಂದಾಯ ಮಾಡಿರುತ್ತಾರೆ.

a) ಖರೀದಿ ಪ್ರತಿಫಲವನ್ನು (Purchase consideration) ಕಂಡುಹಿಡಿಯಿರಿ.

b) ವಿಲೀನೀಕರಣಕ್ಕೆ ಒಪ್ಪದಿರುವ ಶೇರುದಾರರಿಗೆ ಸಂದಾಯವಾದ ಹಣಕ್ಕೆ ರೋಜು ದಾಖಲೆಯನ್ನು ತೋರಿಸಿ ಮತ್ತು ಲೆಕ್ಕವನ್ನು ಮುಕ್ತಾಯ ಮಾಡಿ.

7. R ಲಿ.ನ ಸ್ಥಿತಿ ವಿವರಣೆ (ಆಸ್ತಿ ಹೊಣೆ ಪಟ್ಟಿ) ಪಟ್ಟಿಯು ಕೆಳಕಂಡಂತಿದೆ.

ಜವಾಬ್ದಾರಿಗಳು	ರೂ.	ಆಸ್ತಿಗಳು	ರೂ.
ಶೇರು ಬಂಡವಾಳ:		ಸುನಾಮ	30,000
ಸಾಮಾನ್ಯ ಶೇರುಗಳು ರೂ. 10 ಮುಖಬೆಲೆ	1,50,000	ಸ್ಥಿರ ಆಸ್ತಿಗಳು - ಸವಕಳಿ ಕಳೆದು	50,000
ಸಾಲಿಗರು	60,000	ಚರ ಆಸ್ತಿ	80,000
		ಲಾಭ-ನಷ್ಟ ಖಾತೆ	50,000
	<b>2,10,000</b>		<b>2,10,000</b>

T ಲಿ. ಕಂಪನಿಯು R ಲಿ. ಅನ್ನು ಈ ಕೆಳಕಂಡ ಶರತ್ತುಗಳ ಮೇಲೆ ವಹಿಸಿಕೊಳ್ಳಲು ಒಪ್ಪಿತು:

T ಲಿ.ನ ಶೇರುಗಳ ಬೆಲೆ ರೂ. 12.50 ಹಾಗೂ R ಲಿ.ನ ಶೇರುಗಳ ಬೆಲೆ ರೂ. 5 ಆಗಿರಬೇಕೆಂಬ ಶರತ್ತಿನ ಮೇಲೆ R ಲಿ. ನ ಶೇರುದಾರರು T ಲಿ.ನ ಶೇರುಗಳನ್ನು ಸ್ವೀಕರಿಸಲು ಒಪ್ಪಿದರು.

T ಲಿ. ಕಂಪನಿಯು R ಲಿ.ನ ಸ್ಥಿರ ಮತ್ತು ಚರ ಆಸ್ತಿಗಳನ್ನು ಮಾತ್ರ ವಹಿಸಿಕೊಳ್ಳಲು ಒಪ್ಪಿತು. ವ್ಯಾಪಾರದ ಜವಾಬ್ದಾರಿಗಳನ್ನು ವಹಿಸಿಕೊಳ್ಳಲು ಒಪ್ಪಲಿಲ್ಲ. ಕೊಳ್ಳುವಿಕೆಯ ಬೆಲೆಯನ್ನು ಕೂಡಿ ಮತ್ತು ಆಸ್ತಿಗಳ ಪುನರ್ಮೌಲ್ಯವನ್ನು ಮಾಡಿ.

8. ಸಂಯೋಜನೆಯ (Amalgamation) ಎರಡು ಅಕೌಂಟಿಂಗ್ ಪದ್ಧತಿಗಳ ನಡುವಿನ ವ್ಯತ್ಯಾಸವನ್ನು ತಿಳಿಸಿ.
9. ಆಂತರಿಕ ಪುನಾರಚನೆ ಹಾಗೂ ಬಾಹ್ಯ ಪುನಾರಚನೆಗಳ ನಡುವಿನ ವ್ಯತ್ಯಾಸಗಳನ್ನು ತಿಳಿಸಿ.

ವಿಭಾಗ-೨

ಯಾವುದೇ ಮೂರು ಪ್ರಶ್ನೆಗಳನ್ನು ಉತ್ತರಿಸಿ. ಪ್ರತಿ ಪ್ರಶ್ನೆಗೂ 15 ಅಂಕಗಳು.

(15×3=45)

10. A ಕಂಪನಿ ಲಿ. ಮತ್ತು B ಕಂಪನಿ ಲಿ.ಗಳ ಸ್ಥಿತಿ ವಿವರಣ ಪಟ್ಟಿಯು ತಾ. 31-3-2005ರಂದು ಈ ಕೆಳಗಿನಂತೆ ಇತ್ತು. B ಕಂಪನಿಯು A ಕಂಪನಿಯೊಡನೆ ವಿಲೀನಗೊಂಡಿತು.

ಜವಾಬ್ದಾರಿಗಳು	A ಲಿ. ರೂ.	B ಲಿ. ರೂ.	ಆಸ್ತಿಗಳು	A ಲಿ. ರೂ.	B ಲಿ. ರೂ.
ಶೇರು ಬಂಡವಾಳ:			ಸ್ಥಿರ ಆಸ್ತಿಗಳು		
10 ರೂ. ಮುಖಬೆಲೆಯ			ಸವಕಳಿ ಕಳೆದು	1,40,000	75,000
ಸಾಮಾನ್ಯ ಶೇರುಗಳು	1,50,000	1,20,000	ಚರ ಆಸ್ತಿಗಳು:		
ಕಾಯ್ದಿರಿಸಿದ ಹಣ	95,000	10,000	ದಾಸ್ತಾನು	42,000	47,000
10% ಸಾಲಪತ್ರಗಳು		20,000	ಇತರ ಋಣಿಗಳು	30,000	50,000
ಧನಿಗಳು	47,000	32,000	ಬ್ಯಾಂಕಿನಲ್ಲಿ ನಗದು	80,000	10,000
	<b>2,92,000</b>	<b>1,82,000</b>		<b>2,92,000</b>	<b>1,82,000</b>

ಹೆಚ್ಚಿನ ಮಾಹಿತಿ:

ಮಾರಾಟದ ಶರತ್ತುಗಳು ಈ ಕೆಳಕಂಡಂತಿವೆ:

- A ಕಂಪನಿಯು B ಕಂಪನಿಯ 10% ಸಾಲಪತ್ರಗಳನ್ನು ಚುಕ್ಕೆ ಮಾಡಲು ಒಪ್ಪಿತು.
- A ಕಂಪನಿಯ ಸ್ಥಿರ ಆಸ್ತಿಗಳನ್ನು ರೂ. 1,95,000ಗಳೆಂದು ಮೌಲ್ಯಮಾಡಲಾಗಿದೆ. ಮತ್ತು ಇದನ್ನು A ಕಂಪನಿಯ ಪುಸ್ತಕಗಳಲ್ಲಿ ನಮೂದಿಸಬೇಕು.
- ಎರಡೂ ಕಂಪನಿಗಳ ಶೇರುಗಳನ್ನು ನಿವ್ವಳ ಆಸ್ತಿಯ ಮೇಲೆ ಮೌಲ್ಯ ಮಾಡಬೇಕು, ಮತ್ತು ಈ ಮೌಲ್ಯಕ್ಕೆ ರೂ. 50,000 B ಕಂಪನಿಯ ಸುನಾಮವೆಂದು ಸೇರಿಸಬೇಕು.
- B ಕಂಪನಿಯ ಶೇರುದಾರರಿಗೆ ಪೂರ್ಣ ಸಂದಾಯವಾಗುವಂತೆ A ಕಂಪನಿಯ ಶೇರುಗಳನ್ನು ಕ್ರಮವಾಗಿ ಅವುಗಳ ನೈಜ ಬೆಲೆಯಲ್ಲಿ ನೀಡಲಾಗಿದೆ.
- ವಿಸರ್ಜನಾ ವೆಚ್ಚ ರೂ. 3,000ವನ್ನು A ಕಂಪನಿಯು ಪಾವತಿಸಬೇಕು.

ಈ ಕೆಳಗಿನವುಗಳನ್ನು ಕಂಡುಹಿಡಿಯಿರಿ:

- ಶೇರು ವಿನಿಮಯ ದರ
- B ಲಿ.ನ ಲೆಡ್ಜರ್ ಖಾತೆಗಳನ್ನು ತಯಾರಿಸಿ.
- A ಲಿ.ನ ವಿಲೀನಗೊಂಡ ಬಳಿಕದ ಆಸ್ತಿ-ಜವಾಬ್ದಾರಿ ಪಟ್ಟಿಯನ್ನು ತಯಾರಿಸಿ.

11. H ಲಿ. ಕಂಪನಿಯ ಆಸ್ತಿ -ಜವಾಬ್ದಾರಿ ಪಟ್ಟಿಯು ಈ ಕೆಳಕಂಡಂತಿದೆ.

ಜವಾಬ್ದಾರಿಗಳು	ರೂ.	ಆಸ್ತಿಗಳು	ರೂ.
30000 ಸಾಮಾನ್ಯ ಶೇರುಗಳು		ಸುನಾಮ	50,000
ರೂ. 10 ಮುಖಬೆಲೆ	3,00,000	ಸ್ಥಾವರ	3,00,000
2000 8% ಆದ್ಯತಾ ಶೇರುಗಳು		ಬಿಡಿ ಉಪಕರಣಗಳು	10,000
ರೂ. 100 ಮುಖಬೆಲೆ - ಪೂರ್ಣ		ಋಣಿಗಳು	2,85,000
ಸಂದಾಯ	2,00,000	ದಾಸ್ತಾನು	1,50,000
ಶೇರು ಪ್ರೀಮಿಯಂ	90,000	ನಗದು	10,000
ಅಭದ್ರತಾ ಸಾಲಗಳು:		ಪೂರ್ವಭಾವಿ ವೆಚ್ಚಗಳು	5,000
ಡೈರೆಕ್ಟರ್ಸ್	50,000	ಲಾಭ ಮತ್ತು ನಷ್ಟ ಖಾತೆ	2,00,000
ಸಾಲಿಗರು	3,00,000		
ಬಾಕಿ ಇರುವ ವೆಚ್ಚಗಳು (ಡೈರೆಕ್ಟರ್‌ಗಳ ಸಂಭಾವನೆ ರೂ. 20,000 ಸೇರಿ)	70,000		
	<b>10,10,000</b>		<b>10,10,000</b>

ಆದ್ಯತಾ ಶೇರುಗಳ ಮೇಲೆ ಪಾವತಿಯಾಗಬೇಕಾಗಿರುವ ಲಾಭಾಂಶ (ಡಿವಿಡೆಂಡ್)ಗಳು ಮೂರು ವರ್ಷಗಳಿಂದ ಬಾಕಿ ಇವೆ.

ಈ ಕೆಳಕಂಡ ರೀತಿಯ ಪುನರ್ಸಂಘಟನೆಯು ಅನುಮೋದಿಸಲ್ಪಟ್ಟಿತು:

- ರೂ. 10 ಮುಖಬೆಲೆಯ ಸಾಮಾನ್ಯ ಶೇರುಗಳನ್ನು ರೂ. 2 ರ ಮುಖಬೆಲೆಗೆ ಪರಿವರ್ತಿಸಿ, ಅದರಲ್ಲಿ ಶೇ. 90ರಷ್ಟು ಶೇರುಗಳನ್ನು ಶೇರುದಾರರು ಕಂಪನಿಗೆ ವಾಪಸ್ ಕೊಟ್ಟಿರುತ್ತಾರೆ.
- 8% ಆದ್ಯತಾ ಶೇರುಗಳನ್ನು ಶೇ. 9 ಆದ್ಯತಾ ಶೇರುಗಳಾಗಿ ಪರಿವರ್ತಿಸಿರುವುದನ್ನು ಪರಿಗಣಿಸಿ ಆದ್ಯತಾ ಶೇರುದಾರರು ಪಾವತಿಯಾಗಬೇಕಾಗಿರುವ ಲಾಭಾಂಶದ ಮೇಲೆ ತಮ್ಮ ಹಕ್ಕನ್ನು ಬಿಟ್ಟುಕೊಟ್ಟಿರುತ್ತಾರೆ.
- ವಾಪಸ್ ಕೊಟ್ಟಿರುವ ಶೇರುಗಳಲ್ಲಿ ರೂ. 35,000 ಶೇರುಗಳನ್ನು ತಾವು ಪಡೆಯುವುದನ್ನು ಪರಿಗಣಿಸಿ ಧನಿ (ಸಾಲಿಗರು)ಗಳು ತಮ್ಮ ಹಕ್ಕುಗಳನ್ನು  $\frac{1}{5}$  ರಷ್ಟು ಕಡಿತ ಮಾಡಿಕೊಳ್ಳಲು ಒಪ್ಪಿರುತ್ತಾರೆ.
- ಡೈರೆಕ್ಟರುಗಳು ತಮಗೆ ಸಂದಾಯವಾಗಬೇಕಾದ ಸಾಲ ಮತ್ತು ಸಂಭಾವನೆಯನ್ನು ಬಿಟ್ಟುಕೊಡಲು ಒಪ್ಪಿರುತ್ತಾರೆ.
- ಬಳಸದೆ ವಾಪಸಾದ ಶೇರುಗಳನ್ನು ರದ್ದು ಪಡಿಸಲಾಗಿದೆ.

f) ಆಸ್ತಿಗಳನ್ನು ಈ ಕೆಳಕಂಡಂತೆ ಇಳಿತಾಯ ಮಾಡತಕ್ಕದ್ದು:

ಸುನಾಮ	ರೂ. 50,000
ದಾಸ್ತಾನು	ರೂ. 20,000
ಸ್ಥಾವರ	ರೂ. 40,000
ಉಪಕರಣಗಳು	ರೂ. 80,000
ಋಣಿಗಳು	ರೂ. 15,000

ಬಾಕಿ ಹಣವನ್ನು ಸ್ಥಾವರವನ್ನು ಇಳಿತಾಯಗೊಳಿಸಲು ಉಪಯೋಗಿಸಲಾಗುತ್ತದೆ.

g) ಪುನಾರಚನೆಯ ವೆಚ್ಚಗಳು ರೂ. 10,000.

h) 100 ಸಾಮಾನ್ಯ ಶೇರುಗಳನ್ನು ಹೊಂದಿದ್ದ ಶೇರುದಾರರೊಬ್ಬರು ಈ ಯೋಜನೆಯನ್ನು ವಿರೋಧಿಸಿದರು. ಡೈರೆಕ್ಟರ್ ಒಬ್ಬರು ರೂ. 1,000 ಪಾವತಿಸಿ ಅದನ್ನು ಕೊಂಡರು.

ರೂ. 2 ಮುಖಬೆಲೆಗೆ 50000 ಸಾಮಾನ್ಯ ಶೇರುಗಳನ್ನು ಸಾರ್ವಜನಿಕರಿಗೆ ಕೊಡಮಾಡಲಾಯಿತು ಮತ್ತು ಅಷ್ಟು ಶೇರುಗಳು ಮಾರಾಟವಾದವು.

ರೋಜು ಖಾತೆಯನ್ನು ದಾಖಲಿಸಿ ಮತ್ತು ಪುನರ್ರಚಿತ ಅಥಾವೆ ಪತ್ರವನ್ನು ತಯಾರಿಸಿ.

12. ಎ ಲಿ. ಮತ್ತು ಬಿ ಲಿ. ತಾ. 31.12.2004 ರಂದು ವಿಲೀನಗೊಂಡು ಕೆ. ಲಿ. ಎಂಬ ಹೊಸ ಕಂಪನಿಯನ್ನು ರೂಪಿಸಿದವು. ಅವುಗಳ ಸ್ಥಿತಿ ವಿವರಣ ಪತ್ರವು ಈ ರೀತಿ ಇತ್ತು.

ಜವಾಬ್ದಾರಿಗಳು	ಎ ಲಿ.		ಆಸ್ತಿಗಳು	ಬಿ ಲಿ.	
	ರೂ.	ರೂ.		ರೂ.	ರೂ.
ಶೇರು ಬಂಡವಾಳ:					
ರೂ. 100 ಬೆಲೆಯ ಪೂರ್ಣ			ಸುನಾಮ	75,000	25,000
ಸಂದಾಯವಾದ ಸಾಮಾನ್ಯ			ಯಂತ್ರೋಪಕರಣ	50,000	40,000
ಶೇರುಗಳು	2,00,000	2,50,000	ಏಕಸ್ವಗಳು	15,000	5,000
ಲಾಭ-ನಷ್ಟ ಖಾತೆ	80,000	-	ಹೂಡಿಕೆ	65,000	-
ಮೀಸಲು ನಿಧಿ	70,000	-	ಋಣಿಗಳು	64,000	1,23,000
ಆಕಸ್ಮಿಕ ನಿಧಿ	10,000	-	ದಾಸ್ತಾನು	55,000	75,000
ಸಾಲಿಗರು	60,000	90,000	ಬ್ಯಾಂಕ್	26,000	2,000
ಸಾಲಗಳು	20,000	70,000	ಲಾಭ ಮತ್ತು ನಷ್ಟ ಖಾತೆ	-	60,000
			ಕಟ್ಟಡಗಳು	90,000	80,000
	<b>4,40,000</b>	<b>4,10,000</b>		<b>4,40,000</b>	<b>4,10,000</b>

ಸಂಯೋಜನೆಯ ಯೋಜನೆಗಳು ಕೆಳಕಂಡಂತಿವೆ:

- 1) ಸಂಯೋಜನೆಗೆ ಮೊದಲು ಎ. ಲಿ. 10% ಲಾಭಾಂಶವನ್ನು ಘೋಷಿಸಿತು ಮತ್ತು ಅದನ್ನು ಪಾವತಿಸಿತು.
  - 2) ಕೆ. ಲಿ. ಎ. ಲಿ. ನ ಸಾಲಗಳನ್ನು ಹೊರತು ಪಡಿಸಿ ಹಾಗೂ ಸುನಾಮವನ್ನು ರೂ. 1,00,000ಕ್ಕೆ ಮಿತಗೊಳಿಸಿ, ಎ. ಲಿ. ನ ಆಸ್ತಿ ಮತ್ತು ಜವಾಬ್ದಾರಿಗಳನ್ನು ವಹಿಸಿಕೊಳ್ಳಲು ಒಪ್ಪಿತು.
  - 3) ಕೊಳ್ಳುವಿಕೆಯ ಬೆಲೆಯಾಗಿ ಎ. ಲಿ. ಕೆ. ಲಿ.ನಿಂದ ರೂ. 14,000 ನಗದು ಹಾಗೂ ಬಾಕಿಯನ್ನು ಸಂಪೂರ್ಣ ಸಂದಾಯದ ಕೆ. ಲಿ.ನ ತಲಾ 100 ರ ಸಾಮಾನ್ಯ ಶೇರುಗಳ ರೂಪದಲ್ಲಿ ಪಡೆಯುತ್ತದೆ.
  - 4) ಕಡೆಯದಾಗಿ ಎ. ಲಿ. ತನ್ನ ಸಾಲವನ್ನು ಅದರ ಸಂಚಿತ ಬಡ್ಡಿ (accrued interest) ರೂ. 1,000 ಒಂದಿಗೆ ಪಾವತಿಸಬೇಕು.
  - 5) ಬಿ. ಲಿ. ನ ಎಲ್ಲ ಆಸ್ತಿ ಮತ್ತು ಜವಾಬ್ದಾರಿಗಳನ್ನು, ಅದರ ಕಟ್ಟಡಗಳನ್ನು ಹೊರತು ಪಡಿಸಿ, ಸಂಪೂರ್ಣ ಸಂದಾಯವಾದ ಸಾಮಾನ್ಯ ಶೇರುಗಳ ರೂಪದಲ್ಲಿ ಪಾವತಿಸುವ ರೂ. 75,000ವನ್ನು ಕೊಟ್ಟು ಕೆ. ಲಿ. ವಹಿಸಿಕೊಳ್ಳುತ್ತದೆ.
  - 6) ಬಿ. ಲಿ. ನ ಸುನಾಮವು ನಿರುಪಯೋಗಿ ಎಂದು ಪರಿಗಣಿಸಿದೆ
  - 7) ಬಿ. ಲಿ. 25% ರ ಲಾಭದಲ್ಲಿ ಕಟ್ಟಡವನ್ನು ಮಾರುತ್ತದೆ.
- ಎ. ಲಿ. ಮತ್ತು ಬಿ. ಲಿ. ನ ಪುಸ್ತಕಗಳಲ್ಲಿ ಮುಕ್ತಾಯವಾಗುವ ಲೆಡ್ಜರ್ ಲೆಕ್ಕವನ್ನು ತೋರಿಸಿ ಹಾಗೂ ಕೆ. ಲಿ. ನ ಆರಂಭದ ರೋಜು ಖಾತೆಯನ್ನು ತೋರಿಸಿ.

13. ಅನ್ ಸೌಂಡ್ ಲಿ. ನ ಸ್ಥಿತಿ ವಿವರಣ ಪತ್ರವು ಕೆಳಕಂಡಂತೆ ಇದೆ.

ಜವಾಬ್ದಾರಿಗಳು	ರೂ.	ಆಸ್ತಿಗಳು	ರೂ.
ಶೇರು ಬಂಡವಾಳ		ಭೂಮಿ ಮತ್ತು ಕಟ್ಟಡ	3,20,000
ರೂ. 10 ಮುಖಬೆಲೆಯ ಶೇರುಗಳು	4,00,000	ಸ್ಥಾವರ	1,30,000
ಧನಗಳು (ದೇಣಿಗಳು)	3,00,000	ಏಕಸ್ವಗಳು	40,000
ಲಾಭ ಮತ್ತು ನಷ್ಟ	70,000	ದಾಸ್ತಾನು	70,000
ತೆರಿಗೆಗಾಗಿ ಮೀಸಲು ನಿಧಿ	10,000	ಋಣಿಗಳು	2,00,000
		ನಗದು	15,000
		ಪೂರ್ವಭಾವಿ ವೆಚ್ಚಗಳು	
		(ಆರಂಭಿಕ ವೆಚ್ಚ)	5,000
	<b>7,80,000</b>		<b>7,80,000</b>

ಕಂಪನಿಯು ಈ ಕೆಳಕಂಡ ಯೋಜನೆಯನ್ನು ಹಾಕಿಕೊಂಡಿದೆ:

- 1) ಕಂಪನಿಯು ಐಚ್ಛಿಕ ವಿಸರ್ಜನೆಗೆ ಒಳಪಡುವುದು.

- 2) ಈ ಕಂಪನಿಯನ್ನು ಕೊಂಡುಕೊಳ್ಳಲು ಒಂದು ಹೊಸ ಕಂಪನಿಯೂ ರೂ. 8,00,000 ಅಧಿಕೃತ ಬಂಡವಾಳದಿಂದ ಉದ್ಭವಿಸುವುದು.
- 3) ತೆರಿಗೆಯ ಜವಾಬ್ದಾರಿಯನ್ನು ರೂ. 12,000 ಏಂದು ಲೆಕ್ಕ ಹಾಕಿ, ಅದನ್ನು ಹಳೆಯ ಕಂಪನಿಯು ನಗದಿನಿಂದ ತೆಗೆದು ಪಾವತಿಸಿ, ಬಾಕಿಯನ್ನು ಹೊಸ ಕಂಪನಿಗೆ ವರ್ಗಾವಣೆ ಮಾಡಿತು.
- 4) ರೂ. 10,000 ಆದ್ಯತಾ ಶೇರುಗಳನ್ನು ಪೂರ್ಣ ಸಂದಾಯ ಮಾಡುವುದು.
- 5) ಅಭದ್ರತಾ ದೇಣಿಗಳಿಗೆ ಅವರಿಗೆ ಕೊಡಬೇಕಾದ 1 ರೂಪಾಯಿಯಲ್ಲಿ ರೂ. 0.50ನ್ನು ನಗದಿನಲ್ಲಿ ಕೊಡುವುದು ಅಥವಾ ಅವರಿಗೆ ಕೊಡಬೇಕಾದ 1 ರೂ.ಅನ್ನು 6%ರ ಸಾಲಪತ್ರಗಳಲ್ಲಿ ಕೊಡುವುದು.
- 6) ಹಳೆ ಕಂಪನಿಯ ಶೇರುದಾರರಿಗೆ ಅವರ ಪ್ರತಿ ಒಂದು ಶೇರಿಗೆ ಹೊಸ ಕಂಪನಿಯಲ್ಲಿ ರೂ. 10ನ ಒಂದು ಶೇರನ್ನು ರೂ. 5 ಕೊಟ್ಟಹಾಗೆ ಹಂಚುವುದು.
- 7) ಪುನರ್ರಚನೆಯ ವೆಚ್ಚ ರೂ. 4,000ವನ್ನು ಹೊಸ ಕಂಪನಿಯು ಭರಿಸುತ್ತದೆ.

ಅರ್ಥದಷ್ಟು ಅಭದ್ರತಾ ದೇಣಿಗಳು ತಕ್ಷಣ ನಗದು ಪಡೆಯಲು ಇಷ್ಟ ಪಟ್ಟಿದ್ದಾರೆ. ಇದಕ್ಕೋಸ್ಕರ ಹೊಸ ಕಂಪನಿ ಶೇರಿನ ಬಾಕಿ ರೂಪಾಯಿ 5ನ್ನು ವಸೂಲಿ ಮಾಡುವುದು. ಹೊಸ ಕಂಪನಿಯ ಭೂಮಿ ಕಟ್ಟಡ ಬಿಟ್ಟು ಉಳಿದ ಆಸ್ತಿಗಳನ್ನು ಪುಸ್ತಕದ ಬೆಲೆಯಂತೆ ಬೆಲೆ ಕಟ್ಟುವುದು.

a) ಕೊಳ್ಳುವಿಕೆ ಬೆಲೆಯ ಸ್ಟೇಟ್‌ಮೆಂಟನ್ನು ತಯಾರಿಸಿ.

b) ಅನಸೌಂಡ್ ಲಿ. ನ ರೋಜು ಖಾತೆಯನ್ನು ಕೊಡಿ.

c) ಹೊಸ ಕಂಪನಿಯ ಸ್ಥಿತಿ ವಿವರಣ ಪಟ್ಟಿಯನ್ನು ತಯಾರಿಸಿ.

14. S ಲಿ. ಕಂಪನಿಯು ಸ್ವ ಇಚ್ಛೆಯ ವಿಸರ್ಜನೆಗೆ ತಾ.1.1.2005ರಂದು ಒಳಗಾಯಿತು. ಆಸ್ತಿಗಳ ಮಾರಾಟದ ಬೆಲೆಯ ಮೇಲೆ 3% ಮತ್ತು ಶೇರುದಾರರಿಗೆ ಅಂತಿಮವಾಗಿ ಪಾವತಿ ಮಾಡಿದ ಮೊತ್ತದ ಮೇಲೆ 2% ಸಂಭಾವನೆಯನ್ನು ಪಾವತಿ ಮಾಡಬೇಕು.

ಆಸ್ತಿಗಳ ಮಾರಾಟದಿಂದ ಬಂದಿದ್ದು ರೂ. 10,00,000

ವಿಸರ್ಜನಾ ವೆಚ್ಚಗಳು ರೂ. 18,000

ಸಾಲಿಗರು (ಸಂಬಳ, ಕೂಲಿ ಬಾಕಿ ರೂ. 12,000 ಸೇರಿ) ರೂ. 1,36,000

10,000.6% ಆದ್ಯತಾ ಶೇರುಗಳು, ಪ್ರತಿಯೊಂದಕ್ಕೆ ರೂ. 30

(ಲಾಭಾಂಶ 31-12-2004 ರವರೆಗೆ ಕೊಟ್ಟಿದೆ) ರೂ. 3,00,000

20,000 ಸಾಧಾರಣ ಶೇರುಗಳು (ಪ್ರತಿಯೊಂದಕ್ಕೆ 10 ರೂ.ಗಳು) 9 ರೂ.ಗಳು ಪ್ರತಿ ಶೇರಿಗೆ ಪಾವತಿಯಾಗಿದೆ ರೂ. 1,80,000.

ಸಾಮಾನ್ಯ ನಿಧಿ ರೂ. 2,40,000,

ಲಾಭ-ನಷ್ಟ ಖಾತೆ ಶಿಲ್ಕು ರೂ. 40,000.

ಲಿಖಿತ ಕಟ್ಟಳೆ ಪ್ರಕಾರ ಸಾಧಾರಣ ಶೇರುದಾರರ ಬಂಡವಾಳವನ್ನು ಪಾವತಿಸಿದ ನಂತರದ ಉಳಿಕೆಯಲ್ಲಿ  $\frac{1}{3}$ ರಷ್ಟನ್ನು ಸ್ವೀಕರಿಸಲು ಆದ್ಯತಾ ಶೇರುದಾರರು ಹಕ್ಕನ್ನು ಪಡೆದಿರುತ್ತಾರೆ. ವಿಸರ್ಜನಾಧಿಕಾರಿಯ ಖಾತೆಯನ್ನು ತಯಾರಿಸಿ.



## English Version

## SECTION - A

1. Answer **any ten** sub-questions. **Each** sub question carries **2** marks. (10×2=20)

- a) What is the difference between amalgamation and absorption ?
- b) Find out the commission due to the liquidator if the commission is  $2\frac{1}{2}\%$  on the amount available to equity shareholders after charging such commission. The amount available to equity share holders before charging such commission is Rs. 2,24,000.
- c) When the Net Asset value exceeds the purchase price of the business taken over how is the difference dealt with ?
- d) Give the meaning of liquidation of a company.
- e) How do you apportion the profit on conversion to vendor companies on purchase consideration under amalgamation ?
- f) A Co. with a share capital of Rs. 1,00,000 equity shares of Rs. 10 each fully paid carries out by proper resolution sub-division of shares into Rs. 2 each fully paid. Show the Journal entry effecting the above transaction.
- g) What are the functions of the liquidator ?
- h) State any two objectives of Absorption.
- i) What is capital reduction ?
- j) Who are contributories ?
- k) What are the different forms of Internal reconstruction ?
- l) What is Capital Reserve ?

## SECTION - B

Answer **any five** questions. **Each** question carries **5** marks.

(5×5=25)

2. 'D' Ltd. was acquired by 'N' Ltd.

The share capital of 'D' Ltd. was 4000 shares of Rs. 100 each.

'N' Ltd. issued 2 shares of Rs. 60 each at Rs. 65 per share and also agreed to pay Rs. 2 in cash to the shareholders of 'D' Ltd. in exchange for one share in 'D' Ltd.

'D' Ltd. sold in the open market  $\frac{1}{4}$  of the shares received from 'N' Ltd. at the average rate of Rs. 63 per share.

- a) Give the statement of Purchase consideration.
- b) Give the Journal entries affecting the sale of shares in books of 'D' Ltd.

3. 'X' Ltd. went into voluntary liquidation. Its asset realised by Rs. 4,20,000 excluding amount realised by the sale of securities held by secured creditors. From the following prepare Liquidators Final Account.

Share capital

1000 shares of Rs. 100 each

Secured Creditors Rs. 35,000 (securities realised Rs. 40,000)

Preferential creditors Rs. 6,000

Unsecured creditors Rs. 1,40,000

Debentures (Have a floating charge on assets ) Rs. 2,50,000

Liquidation expenses Rs. 5,000

Liquidators remuneration:

- a) Fixed Rs. 7,500
- b) 2% on the amount paid to unsecured creditors (including preferential creditors)

4. 'X' Ltd. absorbs 'Y' Ltd. by issuing 4 equity shares of Rs. 10 each at a premium of 10% for every 2 shares in 'Y' Ltd. The share capital of 'Y' Ltd. was 16000 shares of Rs. 10 each. 'Y' Co. held 6000 shares in 'X' Ltd.

Calculate the purchase consideration.

5. A Public Limited Company passed the necessary resolution and received the sanction of the court for reduction of capital by Rs. 5,00,000. They decided to
- a) Write off losses Rs. 2,10,000; Plant and machinery Rs. 90,000 Goodwill Rs. 40,000 and Investment Rs. 8,000.
  - b) The reduction was made by converting 50000 preference shares of Rs. 20 each fully to the same number of shares Rs. 15 each fully paid and 50000 ordinary shares of Rs. 10 each fully paid.
- Prepare 'Capital Reduction Account'.

6. United Ltd. agreed to take over Bharat Ltd. from 31.12.05.

The paid up capital of Bharat Ltd. was 12000 shares of Rs. 50 each.

The purchase price was discharged by the allotment to the shareholders of the vendor company of the share of Rs. 100 (90 paid up) of the United Ltd. for every two shares in Bharat Ltd.

Shareholders of 100 shares did not agree for absorption. These dissentient shareholders are paid out at Rs. 70 per share.

Calculate the purchase consideration and pass journal entries for payment made to dissentient share holders and close their account.

7. The following is the Balance Sheet of 'R' Ltd.

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Issued share capital of		Goodwill	30,000
Rs. 10 each	1,50,000	Fixed Asset Cost	
Trade Liabilities	60,000	less depreciation	50,000
		Floating Asset	80,000
		Profit and loss A/c	50,000
	<b>2,10,000</b>		<b>2,10,000</b>

'T' Ltd. agreed take over the business of 'R' Ltd.

The shareholders of 'R' Ltd. agreed to accept shares of 'T' Ltd. on the basis that the shares of 'T' Ltd. were worth Rs. 12.50 and that of 'R' Ltd. were worth Rs. 5 each, which is taken as the basis for calculating purchase consideration.

The purchasing company took over fixed and floating assets only. Trade liabilities were not taken over.

Calculate the purchase consideration and give the Revised value of Assets.

8. Bring out the difference between two methods of Accounting for Amalgamation.

9. Distinguish between internal and external reconstruction.

## SECTION - C

Answer **any three** questions. **Each** question carries **15** marks.

(15×3=45)

10. The following is the Balance Sheet of A Ltd. and B Ltd. as on 31.03.2005

**Balance Sheet of A Ltd. and B Ltd. as on 31-03-2005**

Liabilities	A Ltd.	B Ltd.	Assets	A Ltd.	B Ltd.
	Rs.	Rs.		Rs.	Rs.
Share Capital:			Fixed Asset		
Equity shares of			cost less		
Rs. 10 each			depreciation	1,40,000	75,000
fully paid	1,50,000	1,20,000	Current Asset:		
Reserves	95,000	10,000	Stock	42,000	47,000
10% Debentures	-	20,000	Trade Debtors	30,000	50,000
Trade Creditors	47,000	32,000	Balance at Bank	80,000	10,000
	<b>2,92,000</b>	<b>1,82,000</b>		<b>2,92,000</b>	<b>1,82,000</b>

A Ltd. agreed to absorb 'B' Ltd. as on 31-03-2005 on the following terms:

- i) 'A' Ltd. agreed to repay 10% debentures of 'B' Ltd.
- ii) 'A' Ltd. to revalue its fixed assets at Rs. 1,95,000 to be incorporated in its books.
- iii) Shares of both companies to be valued on net asset basis after considering towards value of 50,000 Goodwill of 'B' Ltd.
- iv) The share holders of 'B' Ltd. are allotted in full satisfaction of their claim shares in 'A' Co. In the same proportion as the respective intrinsic value of shares of the two companies bear to one another.
- v) The cost of absorption Rs. 3,000 are met by 'A' Ltd.

You are required to calculate

- a) Ratio of exchange of shares.
- b) Give the necessary ledger A/c in the books of 'B' Ltd.
- c) Give the Balance Sheet of 'A' Co. after Absorption.

11. The following is the Balance Sheet of 'H' Ltd.

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
30000 equity shares of Rs. 10 each	3,00,000	Goodwill	50,000
2000 8% preference shares of Rs. 100 each	2,00,000	Plant	3,00,000
Share premium	90,000	Loose tools	10,000
Loan unsecured		Debtors	2,85,000
Directors	50,000	Stock	1,50,000
Sundry Creditors	3,00,000	Cash	10,000
Outstanding expenses (including directors remuneration Rs. 20,000)	70,000	Preliminary Expenses	5,000
		Profit and Loss	2,00,000
	<b>10,10,000</b>		<b>10,10,000</b>

Dividends were in arrears for three years. The following form of re-organisation was approved:

- a) Equity shares are subdivided 150000 shares of Rs. 2 each.
  - b) 90% of equity share holdings were surrendered.
  - c) Preference shareholders agree to forego their rights to arrears of dividend in consideration 8% preference shares converted into 9% preference shares.
  - d) Sundry creditors to reduce their claim by  $\frac{1}{5}$ <sup>th</sup> in consideration of their getting shares of Rs. 35,000 out of these surrendered shares.
  - e) Directors forego amount due to them as loan and remuneration.
  - f) Surrendered shares not issued are cancelled.
  - g) Assets are reduced as under:
 

Goodwill	Rs. 50,000	Tools	Rs. 8,000
Stock	Rs. 20,000	Debtors	Rs. 15,000
Plant	Rs. 40,000		
- Balance any left is used to reduce plant further.
- h) Reconstruction expenses was Rs. 10,000.

- i) A shareholder holding 100 equity shares opposed the scheme and it was taken by a director by a payment of Rs. 1,000.

Further 50000 equity shares were issued to the public at Rs. 2 per share, which was fully subscribed the public.

You are required to

- a) Pass Journal entries
- b) Give Revised Balance Sheet.

12. Given below is the Balance Sheet of A Ltd. and B Ltd., which agree to amalgamate and form a new company 'K' Ltd. The Balance Sheet of A Ltd. and B Ltd. as on 31.12.2004 was as follows:

Liabilities	A Ltd. Rs.	B Ltd. Rs.	Assets	A Ltd. Rs.	B Ltd. Rs.
Share Capital:			Goodwill	75,000	25,000
Equity shares of			Machinery	50,000	40,000
Rs. 100 each	2,00,000	2,50,000	Patents	15,000	5,000
Profit and loss	80,000	Nil	Investments	65,000	—
Reserve Fund	70,000	Nil	Debtors	64,000	1,23,000
Accident Fund	10,000	Nil	Stock	55,000	75,000
Creditors	60,000	90,000	Bank	26,000	2,000
Loans	20,000	70,000	Profit and loss	Nil	60,000
			Buildings	90,000	80,000
	<b>4,40,000</b>	<b>4,10,000</b>		<b>4,40,000</b>	<b>4,10,000</b>

The scheme of amalgamation is as under:

- 1) A Ltd. declared dividend of 10% before takeover which was paid by it.
- 2) 'K' Ltd. takes over all assets and liabilities of 'A' Ltd. excluding loan and Goodwill at an agreed value of Rs. 1,00,000.
- 3) A Ltd. will receive from 'K' Ltd. Rs. 14,000 in cash and balance in fully paid equity shares of Rs. 100 each.
- 4) Eventually 'A' Ltd. shall pay its loan together with accrued interest of Rs. 1,000.

- 5) All the assets and liabilities of 'B' Ltd. will be taken over by 'K' Ltd. excluding Building for Rs. 75,000 to be paid in fully paid equity shares of Rs. 100 each in 'K' Ltd.
- 6) Goodwill of 'B' Ltd. is considered as worthless.
- 7) 'B' Ltd. realised building at a profit of 25%.

You are required to prepare closing ledger accounts in the books of 'A' Ltd. and 'B' Ltd. and open Journal entries in the books of 'K' Ltd.

13. Given below is the Balance Sheet of Unsound Ltd.

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Share Capital:		Land and building	3,20,000
Shares of Rs. 10 each	4,00,000	Plant	1,30,000
Profit and loss	70,000	Patents	40,000
Creditors	3,00,000	Stock	70,000
Provision for taxation	10,000	Debtors	2,00,000
		Cash	15,000
		Preliminary expenses	5,000
	<b>7,80,000</b>		<b>7,80,000</b>

The company adopted the following scheme:

- 1) The company to go into voluntary liquidation.
- 2) New company to be formed with an authorised capital of Rs. 8,00,000 to take over all the assets and liabilities of the old company except provision for taxation.
- 3) The liability for taxation was calculated at Rs. 12,000 was paid by the old company Unsound Limited for which cash was retained and balance transferred to the 'New Company'.
- 4) Preferential Creditors Rs. 10,000 in the above balance sheet to be paid in full.
- 5) Unsecured Creditors to receive either 50 paise in a rupee of their claim or 6% debentures in the New company equivalent to their claim at par.
- 6) Share holders of old company to be allotted one share in the New company of Rs. 10 each, Rs. 5 paid for every existing share held by them.

7) Reconstruction cost is met by new company Rs. 4,000.

Half the unsecured creditors in value opted out for immediate cash payment for which purpose the new company made a call of Rs. 5 each on the partly paid shares allotted aforesaid. The new company valued all assets (except land and buildings) taken over from old company at par.

You are required to

- a) Show the statement of Purchase Consideration
- b) Give the Journal entries in the books of Unsound Limited.
- c) Prepare the Balance Sheet of New Company.

14. S. Co. went into liquidation on 1.1.2005. The liquidator whose remuneration is 3% on all assets realised and 2% on amount distributed to shareholders (preference and equity) realised all the assets for Rs. 10,00,000.

Expenses of liquidation Rs. 18,000

Unsecured creditors (including salary and wages outstanding Rs.12,000)  
Rs. 1,36,000.

10,000 6% preference shares of Rs. 30 each (dividend paid up to 31.12.2004)  
Rs. 3,00,000, 20,000 equity shares of Rs. 10 each Rs. 9 per share are called and paid Rs. 1,80,000.

General Reserve Rs. 2,40,000

Profit and loss Rs. 40,000

Under Articles of Association of the company the preference shares have the right to receive  $\frac{1}{3}$  of the surplus after repaying the equity share capital.

Prepare Liquidators Final Statement of Account.