

Seat No. : _____

AY-106

May-2016

D.T.P.

General Principles of Accountancy

Paper – III

(New Course)

Time : 3 Hours]

[Max. Marks : 100

- સૂચના : (1) ગમે તે પાંચ પ્રશ્નોના જવાબ આપો.
(2) દરેક પ્રશ્નના ગુણ સરખા છે.
(3) જરૂરી કાર્યનોંધ દર્શાવો.

1. ગૌતમ અને આરતીની ભાગીદારી પેઢીનું તા. 31-3-2016ના રોજનું કાચું સરવૈયું નીચે મુજબ છે:
ગૌતમ અને આરતીની ભાગીદારી પેઢીનું તા. 31-3-2016ના રોજનું કાચું સરવૈયું.

વિગત	ઉધાર રકમ (₹)	જમા રકમ (₹)
મૂડી અને ઉપાડ :		
ગૌતમ	16,000	1,00,000
આરતી	8,000	80,000
સ્ટોક (તા : 1-4-2015)	48,000	—
ગ્રાહકો અને વેપારીઓ	58,000	32,800
ખરીદી અને વેચાણ	2,61,600	4,24,800
હૂંડીઓ	12,000	16,000
રોકડ અને બેંક ઓવરડ્રાફ્ટ	7,000	48,520
વટાવ	2,800	800
માલપરત	4,800	5,600
ઘાલખાધ અને ઘાલખાધ અનામત	800	4,000
મજૂરી	4,800	—
6% રોકાણો (તા : 1-4-2015)	20,000	—
પગાર	24,000	—
સ્ટેશનરી ખર્ચ	1,600	—
ઑફીસ ખર્ચ	4,600	—
મોટરકાર	1,20,000	—
મકાન	1,20,400	—
અગાઉથી ચૂકવેલ ઑફીસ ખર્ચ	2,400	—
રોકાણો પર વ્યાજ	—	600
ભાડું	—	1,200
અંગત ઉપયોગ માટે લીધેલ માલ	—	1,480
ચૂકવવાની બાકી મજૂરી	—	1,000
	7,16,800	7,16,800

હવાલાઓ :

- (1) મૂડી પર 5% અને ઉપાડ પર 10% લેખે 6 માસનું વ્યાજ ગણો.
 - (2) ₹ 1,400 સ્ટેશનરી ખર્ચના ચૂકવવાના બાકી છે, જ્યારે મજૂરીના ₹ 800 અગાઉથી ચૂકવેલા છે.
 - (3) ₹ 400 ભાડુ અગાઉથી મળેલ છે. જ્યારે ₹ 72 વટાવ મળવાનો બાકી છે.
 - (4) ગ્રાહકોમાંથી ₹ 2,000 માંડી વાળો તથા 5% ડૂબતનિધિ અને 2% વટાવ અનામત રાખો.
 - (5) આખરનો સ્ટોક ₹ 26,000 નો છે. જેની બજાર કિંમત ₹ 24,000 છે.
 - (6) મોટરકાર પર 10% ધસારો ગણો.
 - (7) ₹ 4,000 નો માલ બળી ગયો હતો, જેના વીમાકંપનીએ 80% દાવા પેટે મંજૂર કર્યા છે.
ભાગીદારી પેઢીના વાર્ષિક હિસાબો તૈયાર કરો.
2. શીતલ અને મિતલ એક ભાગીદારી પેઢીના 3 : 2 ના પ્રમાણમાં નફો-નુકસાન વહેંચતા ભાગીદારો છે. તેમની પેઢીનું તા. 31-3-2016 ના રોજનું પાકું સરવૈયું નીચે પ્રમાણે છે :

તા. 31-3-2016 ના રોજનું પાકું સરવૈયું

જવાબદારીઓ	રકમ ₹	મિલકતો	રકમ ₹
મૂડી ખાતા :		ચંત્રો	1,00,000
શીતલ 3,00,000		જમીન	2,75,000
મિતલ <u>2,00,000</u>	5,00,000	મકાન	1,10,000
લેણદારો	25,000	સ્ટોક	20,000
દેવી હૂંડીઓ	15,000	દેવાદારો	30,000
ચૂકવવાના બાકી ખર્ચાઓ	20,000	લેણી હૂંડીઓ	5,000
		બેંક સિલક	7,500
		રોકડ સિલક	7,500
		નફા-નુકસાન ખાતું	5,000
	5,60,000		5,60,000

ઉપરની પાકા સરવૈયાની તારીખે શિલ્પાને નીચેની શરતોએ પેઢીમાં 1/4 ભાગ સાથે પ્રવેશ આપ્યો.

વધારાની માહિતી :

- (1) શિલ્પા મૂડી પેટે ₹ 1,25,000 રોકડા લાવવા અને પોતાના ભાગની પાઘડી પેટેની રકમ ₹ 5,000 રોકડમાં લાવવી.
- (2) જમીન અને મકાનની કિંમતોમાં અનુક્રમે ₹ 15,000 અને ₹ 5,000નો વધારો કરવો.
- (3) યંત્રોની બજારકિંમત ₹ 65,000 છે, જે ચોપડે લખવાની છે.
- (4) સ્ટોકની કિંમતમાં 10%નો ઘટાડો કરવાનો છે.
- (5) દેવાદારો પર 5% લેખે ઘાલખાધ અનામત અને 2% લેખે વટાવ અનામતની જોગવાઈ કરવાની છે.
- (6) લેણદારોની કુલ રકમમાંથી ₹ 2,750 ની રકમ હવે ચૂકવવાની નથી.
- (7) ચોપડે નહિ નોંધાયેલ ચૂકવવાના બાકી ખર્ચા ₹ 1,250 ના છે. તથા અગાઉથી ચૂકવેલ આગનું વીમા પ્રીમિયમ ₹ 500નું છે.

ઉપરની માહિતી પરથી પુનઃમૂલ્યાંકન ખાતુ, ભાગીદારોનાં મૂડી ખાતા તથા શિલ્પાના પ્રવેશ પછીનું નવું પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો.

3. અ, બ અને ક સરખે હિસ્સે નફો-નુકસાન વહેંચતા ભાગીદારો છે તેમનું 31-3-2016ના રોજનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ છે :

મૂડી-દેવા	રકમ ₹	મિલકતો-લેણા	રકમ ₹
મૂડી ખાતા :		પાઘડી	3,00,000
અ 8,10,000		જમીન-મકાન	9,00,000
બ 5,10,000		દેવાદારો 7,50,000	
ક <u>3,30,000</u>	16,50,000	બાદ : ઘાલ ખાધ <u>1,50,000</u>	6,00,000
સામાન્ય અનામત	90,000	સ્ટોક	4,50,000
બેન્ક લોન	9,00,000	રોકડ સિલક	4,80,000
પરચૂરણ લેણદારો	3,60,000	નફા-નુકસાન ખાતુ	2,70,000
	30,00,000		30,00,000

તા. 1-4-2016 ના રોજ પેઢીનું વિસર્જન થયું. વિસર્જન અંગે નીચેની માહિતી પ્રાપ્ત થઈ છે :

- (1) અ એ જમીન મકાન ₹ 6,00,000 માં લીધુ અને બેન્ક લોન ₹ 1,50,000 ના વ્યાજ સહિત ચૂકવવાનું સ્વીકાર્યું.
- (2) લેણદારોને 10% વટાવે રકમ ચૂકવી દીધી.
- (3) સ્ટોકના ₹ 3,90,000 ઉપજ્યા અને દેવાદારોને 5% વટાવ આપી નાણાંની વસૂલાત કરી.
- (4) ₹ 2,10,000ની વટાવેલી હૂંડી નકરાઈ જેના નાણાં પેઢીએ ચૂકવી આપ્યા.
- (5) ચોપડે નહિ નોંધાયેલા ₹ 90,000 ના રોકાણોના ₹ 60,000 ઉપજ્યા.
- (6) બ એ વિસર્જન ખર્ચ ચૂકવવાનું સ્વીકાર્યું જેના બદલામાં પેઢીએ ₹ 36,000 આપવાનું નક્કી કર્યું. ખરેખર વિસર્જન ખર્ચ ₹ 30,000 થયો.
- (7) ક નાદાર જાહેર થયો, તેની અંગત મિલકતોમાંથી ₹ 20,000 વસૂલ થઈ શક્યા.

ઉપરની માહિતી પરથી, પેઢીના ચોપડા અંધ કરવા ગાર્નર વિરુદ્ધ મૂરેના ચૂકાદા મુજબ જરૂરી ખાતા તૈયાર કરો.

4. ઘી પીપળાવ કન્સલ્ટી કંપની લિમિટેડે 20,000 ઈક્વિટી શેર, દરેક ₹ 10 નો તેવા 10%ના વટાવથી બહાર પાડ્યા. જે માટે બે ગણી અરજીઓ મળી. નાણાં નીચે મુજબ મંગાવ્યા :

	₹
અરજી સાથે	2
મંજૂરી સાથે	3
પ્રથમ હપ્તા સાથે	2.5
બીજા હપ્તા સાથે	1.5

શેરની વહેંચણી નીચે મુજબ કરવામાં આવી :

16,000 શેર અરજીઓ નામંજૂર કરી અને નાણાં પરત કર્યા.

4,000 શેરના અરજદારને પૂરા શેર આપ્યા.

બાકીના અરજદારોને પ્રમાણસર શેર વહેંચ્યા.

કીર્તિ કે જેને પ્રમાણસર 400 શેર આપવામાં આવ્યા હતા, તે મંજૂરીના, પ્રથમ હપ્તાના અને બીજા હપ્તાના નાણાં ભરી શક્યો નહિ તેથી તેના શેર જપ્ત કર્યા. જપ્ત થયેલા શેર પૈકી 50% શેર ₹ 7 ની કિંમતે ફરીથી પૂરા ભરાયેલા તરીકે બહાર પાડ્યા.

કંપનીના ચોપડે આમનોંધ લખો.

5. જૈમિન લિ. તા. 30-9-2015 ના રોજ ફડયામાં ગઈ તે દિવસનું પાકુ સરવૈયું નીચે મુજબ છે :

જવાબદારીઓ	રકમ ₹	મિલકતો	રકમ ₹
4000 'અ' ઈકિવટી શેર, દરેક ₹ 10ના પૂરા ભરપાઈ	40,000	મકાનો	72,000
4000 'બ' ઈકિવટી શેર, દરેક ₹ 10ના ₹ 8 ભરપાઈ	32,000	યંત્રો	68,400
3600 8%ના ક્યુમ્યુલેટીવ પ્રેફરન્સ શેર દરેક ₹ 10ના પૂરા ભરાયેલા	36,000	ફર્નિચર	1,440
સામાન્ય અનામત	1,080	રોકાણો	28,800
10% ડિબેન્ચરો	54,000	સ્ટોક	65,160
ડિબેન્ચર પર બાકી વ્યાજ	5,400	દેવાદારો	2,520
બેન્ક લોન (રોકાણ પર ગીરો)	21,600	રોકડ અને બેંક સિલક	2,880
લેણદારો	30,600	જાહેરાત ઉપલક ખાતુ	360
પ્રોવિડન્ટ ફંડ	14,400		
બાકી પગાર :			
3 કારકુનોનો 2,880			
6 કામદારનો <u>3,600</u>	6,480		
	2,41,560		2,41,560

નીચેની માહિતી ધ્યાનમાં લઈ લિક્વિડેટરનું આવક-જાવક પત્રક તૈયાર કરો :

(1) મિલકતોના ઉપજ્યાં	₹
મકાનો	1,00,800
ફર્નિચર	720
યંત્રો	55,800
સ્ટોક	52,200
દેવાદારો	2,160

(2) બેન્કે રોકાણો ₹ 32,400માં વેચ્યા અને વધારો લિક્વિડેટરને પરત કર્યો.

- (3) ડિબેન્ચર હોલ્ડરોને તા. 31-3-2016ના રોજ ચૂકવણી થઈ.
- (4) લેણદારોમાં આવકવેરાના ₹ 3,600નો સમાવેશ થાય છે. (આકારણી તા. 31-3-2015 ના રોજ પૂરી થયેલ)
- (5) વિસર્જન ખર્ચ ₹ 3,312 થયો.
- (6) લિક્વિડેટરને મહેનતાણું તેને ઉપજાવેલ રકમ પર 3% અને બિન-સલામત લેણદારોને ચૂકવેલ રકમ પર 2% આપવાનું છે.
- (7) પ્રેફરન્સ શેરહોલ્ડરોને છેલ્લા બે વર્ષનું ડિવિડન્ડ ચૂકવવાનું બાકી છે.

6. સંગીતા લિ. અને ચેતના લિ. નું તા. 1 લી એપ્રિલ, 2016 ના રોજથી સંયોજન કરવામાં આવ્યું, અને ચાલુ બંને કંપનીઓનો ધંધો ખરીદી લેવા નયના લિ. નામની નવી કંપની સ્થાપવામાં આવી. તા. 31 મી માર્ચ 2016ના રોજ બંને કંપનીઓના પાકાં સરવૈયાં નીચે મુજબ હતા :

જવાબદારીઓ	સંગીતા લિ. ₹	ચેતના લિ. ₹	મિલકતો	સંગીતા લિ. ₹	ચેતના લિ. ₹
શેરમૂડી :			જમીન અને મકાન	11,04,000	6,60,000
ઈકિવટી શેર, દરેક ₹ 10નો પૂરા ભરાયેલ	20,40,000	17,40,000	પ્લાન્ટ અને યંત્રો	7,80,000	5,04,000
			રોકાણો	1,80,000	1,20,000
12% પ્રેફરન્સ શેરમૂડી, દરેક ₹ 100નો પૂરા ભરાયેલ	7,68,000	4,20,000	સ્ટોક	7,80,000	6,45,600
			દેવાદારો	7,32,000	6,28,000
			લેણી હૂંડી	60,000	20,000
પુન:મૂલ્યાંકન ખાતુ	3,00,000	1,92,000	રોકડ અને બેંક	9,24,000	6,02,400
સામાન્ય અનામત	5,76,000	3,84,000			
રોકાણ વળતર અનામત	1,20,000	72,000			
નફા-નુકસાન ખાતુ	1,80,000	1,24,800			
13%ના ડિબેન્ચર	1,20,000	67,200			
જાહેર દેવું	60,000	—			
લેણદારો	3,48,000	1,50,000			
દેવી હૂંડીઓ	48,000	30,000			
	45,60,000	31,80,000		45,60,000	31,80,000

વધારાની માહિતી :

- (1) સંગીતા લિ. અને ચેતના લિ. ના 13% ના ડિબેન્ચરો પેટે નયના લિ. એ એટલી સંખ્યામાં તેના 15% ના ₹ 100નો એક એવા ડિબેન્ચરો આપવા કે જેથી તેમની વ્યાજની આવક જળવાઈ રહે.
- (2) બંને કંપનીઓના પ્રેફરન્સ શેરહોલ્ડરોને નયના લિ.ના ₹ 100 નો એક એવા 14% ના પ્રેફરન્સ શેર, શેરદીઠ ₹ 125 ની કિંમતે આપવા.
- (3) નયના લિ. સંગીતા લિ. ના દરેક ઈક્વિટી શેરના બદલામાં પોતાના 4 ઈક્વિટી શેર આપશે અને ચેતના લિ. ના દરેક ઈક્વિટી શેરના બદલામાં 3 ઈક્વિટી શેર આપશે. આ શેર દરેક ₹ 10 ની દાર્શનિક કિંમતનો છે. પરંતુ તે ₹ 35 ની કિંમતે આપવામાં આવશે.
- (4) રોકાણ વળતર અનામત વધુ બે વર્ષ માટે રાખવાનું છે.

નીચેની બે પદ્ધતિઓ મુજબ સંયોજન થયું છે એમ માની નયના લિ. નું તા. 1 ડી એપ્રિલ, 2016ના રોજનું પાકુ સરવૈયું બનાવો.

(અ) સંયોજન વિલિનીકરણ સ્વરૂપનું હોય તો

(બ) સંયોજન ખરીદ સ્વરૂપનું હોય તો

7. ટૂંકનોંધ લખો : (ગમે તે ત્રણ)

- (1) ઉધાર જમાના નિયમો
- (2) રોકડ વ્યવહાર-ઉધાર વ્યવહારો (ઉદાહરણ સહિત)
- (3) પસંદગીના લેણદારો
- (4) શેર પ્રીમિયમથી બહાર પાડવા

8. ટૂંકનોંધ લખો : (ગમે તે ત્રણ)

- (1) ડિબેન્ચર
- (2) ઘાલખાધ અને ઘાલખાધ અનામત
- (3) મિલકતોના પ્રકાર
- (4) રોકડની હપ્તે-હપ્તે વહેંચણીની પદ્ધતિઓ

9. ટૂંકનોંધ લખો : (ગમે તે ત્રણ)

- (1) મૂડી ખર્ચ અને મહેસૂલી ખર્ચ વચ્ચેનો તફાવત.
 - (2) શેર વટાવથી બહાર પાડવા.
 - (3) ભાગીદારના પ્રવેશ વખતે પાઘડી.
 - (4) બોનસ શેર.
-

AY-106

May-2016

D.T.P.

General Principles of Accountancy**Paper – III****(New Course)**

Time : 3 Hours]

[Max. Marks : 100

- Instructions :** (1) Answer any **five** questions.
 (2) **Each** question carry equal marks.
 (3) Show necessary working notes.

1. The Trial Balance of Partnership Firm of Gautam and Aarti as at 31-3-2016 is as under :

The Trial Balance of partnership firm of Gautam and Aarti as on 31-3-2016.

Particulars	Debit Amt. (₹)	Credit Amt. (₹)
Capital and Drawing :		
Gautam	16,000	1,00,000
Aarti	8,000	80,000
Stock (Dt : 1-4-2015)	48,000	–
Customers and Traders	58,000	32,800
Purchases and Sales	2,61,600	4,24,800
Bills	12,000	16,000
Cash and Bank Overdraft	7,000	48,520
Discount	2,800	800
Goods return	4,800	5,600
Bad debts and Bad debts reserve	800	4,000
Wages	4,800	–
6% Investments (Dt : 1-4-2015)	20,000	–
Salaries	24,000	–
Stationery expenses	1,600	–
Office expenses	4,600	–
Motor car	1,20,000	–
Building	1,20,400	–
Prepaid office expenses	2,400	–
Interest on Investment	–	600
Rent	–	1,200
Goods withdrawn for personal use	–	1,480
Outstanding wages	–	1,000
	7,16,800	7,16,800

Adjustments :

- (1) Calculate interest @ 5% on the capital and 10% on the drawing for 6 months.
- (2) Outstanding stationery expenses is ₹ 1,400 while ₹ 800 paid in advance for wages.
- (3) Rent received in advance is ₹ 400 while a discount of ₹ 72 is yet to be received.
- (4) Write-off ₹ 2,000 from customers and provide 5% for bad debts reserve and provision for discount on reserve @ 2%.
- (5) Closing stock is ₹ 26,000, Market value is ₹ 24,000.
- (6) Provide depreciation on Machinery @ 10% p.a.
- (7) Goods worth ₹ 4,000 were destroyed by fire and insurance company admitted claim of 80%.

Prepare Annual Accounts of the Partnership firm.

2. Sheetal and Mittal are partners of partnership firm sharing profit in the ratio of 3 : 2. The Balance Sheet of their Partnership firm as on 31-3-2016 is as under :

Balance Sheet as on 31-3-2016

Liabilities	Amt. ₹	Assets	Amt. ₹
Capital Accounts :		Machines	1,00,000
Sheetal 3,00,000		Land	2,75,000
Mittal <u>2,00,000</u>	5,00,000	Building	1,10,000
Creditors	25,000	Stock	20,000
Bills Payable	15,000	Debtors	30,000
Outstanding expenses	20,000	Bills Receivable	5,000
		Bank Balance	7,500
		Cash Balance	7,500
		Profit & Loss A/c.	5,000
	5,60,000		5,60,000

On Balance Sheet date, Shilpa is admitted to give 1/4th share with the following conditions :

Additional Information :

- (1) Shilpa will bring capital of ₹ 1,25,000 cash and ₹ 5,000 cash as his share of Goodwill.
- (2) To increase the value of Land and Building by ₹ 15,000 and ₹ 5,000 respectively.
- (3) To record market value of ₹ 65,000 for machines, in the books.
- (4) To reduce the value of stock by 10%.
- (5) To provide 5% for bad debts reserve and 2% discount reserve on debtors.
- (6) Out of creditors ₹ 2,750 are now not payable.
- (7) Unrecorded unpaid Liability is of ₹ 1,250. Fire insurance premium paid in advance ₹ 500.

From the above information, prepare revaluation account, partners capital accounts, and Balance Sheet after admission of Shilpa in the book of firm.

3. A, B and C are the partners sharing Profit and Losses equally. Their Balance Sheet as on 31-3-2016 is as under :

Liabilities	Amt. ₹	Assets	Amt. ₹
Capital Accounts :		Goodwill	3,00,000
A 8,10,000		Land and Building	9,00,000
B 5,10,000		Debtors 7,50,000	
C <u>3,30,000</u>	16,50,000	Less : Bad debts <u>1,50,000</u>	6,00,000
General Reserve	90,000	Stock	4,50,000
Bank Loan	9,00,000	Cash Balance	4,80,000
Sundry Creditors	3,60,000	Profit and Loss Account	2,70,000
	30,00,000		30,00,000

The firm was dissolved on 1-4-2016. Following information has been obtained pertaining to dissolution.

- (1) A has taken Land and Building for ₹ 6,00,000 and has accepted to pay Bank Loan along with interest of ₹ 1,50,000.
- (2) Creditors have been paid at a discount of 10%.
- (3) Stock realized ₹ 3,90,000 and amount has been collected from Debtors after allowing them 5% discount.
- (4) A discounted Bills Receivable of ₹ 2,10,000 was dishonoured and the firm paid the said amount.
- (5) Unrecorded investment of ₹ 90,000, realized ₹ 60,000.
- (6) B accepted to pay dissolution expenses for which the firm agreed to pay ₹ 36,000, the actual dissolution expenses amounted to ₹ 30,000.
- (7) C declared insolvent and ₹ 20,000 could be realized from his personal assets.

From the above information, prepare necessary accounts by applying Garner V/s Murraray case to close the book of firm.

4. The Piplav Consulty Company Ltd. issued 20,000 Equity Shares of ₹ 10 each at a discount of 10% for which two times applications were received. The amount was payable as under :

	₹
On Application	2
On Allotment	3
On First call	2.5
On Second call	1.5

Share were allotted as under :

16,000 share application were refused and money returned.

4,000 share application were given full allotment.

Shares were given on pro-rata among other remaining applications.

Kirti, who was allotted 400 shares pro-rata, failed to pay the money due on allotment, first call and second call. So his shares were forfeited. Out of these forfeited shares, 50% shares were re-issued as fully paid up at ₹ 7 per share.

Pass necessary Journal Entries in the book of the company.

5. Jaimin Ltd. were into Liquidation on 30-9-2015. The Balance Sheet as on the date was as under :

Liabilities	Amt. ₹	Assets	Amt. ₹
4000 'A' Equity Shares of ₹ 10 each fully paid-up	40,000	Building	72,000
4000 'B' Equity Shares of ₹ 10 each ₹ 8 paid-up	32,000	Machinery	68,400
3600 8% cumulative Preference Shares of ₹ 10 each fully paid-up	36,000	Furniture	1,440
General Reserve	1,080	Investments	28,800
10% Debentures	54,000	Stock	65,160
Interest due on Debentures	5,400	Debtors	2,520
Bank Loan (Mortgage on Investment)	21,600	Cash and Bank Balance	2,880
Creditors	30,600	Advertisement Suspense Account	360
Provident Fund	14,400		
Unpaid Salary			
3 Clerk 2,880			
6 Workers <u>3,600</u>	6,480		
	2,41,560		2,41,560

Considering the following information, prepare Liquidator's Final Statement of Receipt and Payments.

(1) Assets realized	₹
Building	1,00,800
Furniture	720
Machinery	55,800
Stock	52,200
Debtors	2,160

- (2) Bank sold the investments for ₹ 32,400 and surplus amount was returned to Liquidator.
- (3) Debentureholders were paid on 31-3-2016.
- (4) Creditors include income tax ₹ 3,600 (Assessment completed on 31-3-2015)
- (5) Liquidation expenses amounted ₹ 3,312.
- (6) The liquidator is to be paid remuneration at 3% on the amount realized by him and 2% on the amount paid to unsecured creditors.
- (7) Preference shareholders dividends were in arrears for last two years.

6. Sangita Ltd. and Chetna Ltd. were amalgamated on and from 1st April, 2016. A new company Nayana Ltd. was formed to take over the business of the existing companies.

The balance sheet of both the companies as on 31st March, 2016 is as under :

Liabilities	Sangita Ltd. ₹	Chetna Ltd. ₹	Assets	Sangita Ltd. ₹	Chetna Ltd. ₹
<u>Share Capital :</u>			Land & Building	11,04,000	6,60,000
Equity Shares of ₹ 10 each fully paid up	20,40,000	17,40,000	Plant & Machinery	7,80,000	5,04,000
12% Preference Share Capital Shares of ₹ 100 each fully paid up	7,68,000	4,20,000	Investments	1,80,000	1,20,000
Revaluation Reserve	3,00,000	1,92,000	Stock	7,80,000	6,45,600
General Reserve	5,76,000	3,84,000	Debtors	7,32,000	6,28,000
Investment Allowance Reserve	1,20,000	72,000	Bills receivable	60,000	20,000
Profit and Loss A/c.	1,80,000	1,24,800	Cash and Bank	9,24,000	6,02,400
13% Debentures	1,20,000	67,200			
Public debts	60,000	—			
Creditors	3,48,000	1,50,000			
Bills payable	48,000	30,000			
	45,60,000	31,80,000		45,60,000	31,80,000

Additional Information :

- (1) 13% Debenture holders of Sangita Ltd. and Chetna Ltd. are discharged by Nayana Ltd. issuing such number of its 15% Debentures of ₹ 100 each so as to maintain the same amount of interest.
- (2) Preference shareholders of the two companies are issued equivalent number of 14% Preference Shares of ₹ 100 each of Nayana Ltd. at a price of ₹ 125 per share.
- (3) Nayana Ltd. will issue 4 Equity Shares for each equity shares of Sangita Ltd. and 3 equity shares for each equity shares of Chetna Ltd. The shares are to be issued @ ₹ 35 each, having a face value of ₹ 10 per share.
- (4) Investment Allowance reserve is to be maintained for 2 more years.

Assuming that amalgamation is in the following two forms, prepare Balance Sheet of Nayana Ltd. as on 1st April, 2016.

- (a) The Amalgamation is in the form of merger.
- (b) The Amalgamation is in the form of Purchase.

7. Write short notes : (any **three**)

- (1) Rules of Debit-Credit
- (2) Cash Transaction-Credit Transaction (with example)
- (3) Preferential Creditors
- (4) Share issued at Premium

8. Write short notes : (any **three**)

- (1) Debenture
- (2) Bad debts and Bad debts reserve
- (3) Types of Assets
- (4) Methods of Piecemeal distribution

9. Write short notes : (any **three**)

- (1) Difference between Capital Expenditure and Revenue Expenditure.
 - (2) Share issued at discount
 - (3) Goodwill at the time of Admission of Partners
 - (4) Bonus share
-