111226

No. of Printed Pages : **15**

GS-441

IV Semester B.Com. Examination, May/June - 2019
(CBCS) (Fresh+Repeaters) (2015-16 & onwards)

COMMERCE

4.3 : Advanced Corporate Accounting

Time : 3 Hours

Max. Marks : 70

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

ವಿಭಾಗ – ಎ / SECTION - A

ಯಾವುದಾದರೂ ಐದು ಉಪ–ಪ್ರಶ್ನೆಗಳಿಗೆ ಉತ್ತರಿಸಿ. ಪ್ರತಿ ಪ್ರಶ್ನೆಗೆ **2** ಅಂಕಗಳು. **5x2=10**

Answer **any five** sub-questions. Each sub-question carries **2** marks.

1. (a) ಬಂಡವಾಳ ವಿಮೋಚನೆ ನಿಧಿ ಎಂದರೇನು ?

   What is Capital Redumption Reserve ?

   (b) ಸಂಯೋಜನೆಯ ಎರಡು ಉದ್ದೇಶಗಳನ್ನು ಬರೆಯಿರಿ.

   State any two objectives of Amalgamation.

   (c) ಯಾವುದಾದರೂ ನಾಲ್ಕು ಆದ್ಯತಾ ಶೇರುಗಳ ವಿಧಗಳನ್ನು ಬರೆಯಿರಿ.

   State any four types of preference shares.

   (d) ಮಾನವ ಸಂಪನ್ಮೂಲ ಲೆಕ್ಕಾಶಾಸ್ತ್ರದ ವ್ಯಾಖ್ಯಾನ ನೀಡಿ.

   Define Human Resource Accounting.

   (e) ಸಂಸ್ಥೆಯ ನೈಜ ಬೆಲೆಗಿಂತ ಖರೀದಿ ಮೌಲ್ಯ ಅಧಿಕವಿದ್ದಲ್ಲಿ ಅದನ್ನು ಕಂಪನಿ ಸಂಯೋಜನೆಯಲ್ಲಿ ಹೇಗೆ ಪರಿಗಣಿಸಲಾಗುವುದು ?

   How do you treat excess consideration over intrensic value in Amalgamation companies ?

   (f) ಬಂಡವಾಳ ಕ್ಷೀಣಿಸುವ ಖಾತೆ ಎಂದರೇನು ?

   What is Capital Reduction Account ?

   (g) ವಂತಿಕೆದಾರರು ಎಂದರೆ ಯಾರು ?

   Who is a contributory ?

P.T.O.

ವಿಭಾಗ – ಬಿ / SECTION - B

3x6=18

ಯಾವುದಾದರೂ ಮೂರು ಪ್ರಶ್ನೆಗಳಿಗೆ ಉತ್ತರಿಸಿ. ಪ್ರತಿ ಪ್ರಶ್ನೆಗೆ ಆರು ಅಂಕಗಳು.

Answer **any three** questions. **Each** question carries **6** marks.

2. ಕೆಳಕಂಡ ಶಿಲ್ಕುಗಳನ್ನು ವೆಲ್ಡನ್ ಲಿ. ಸಂಸ್ಥೆಯ ಪುಸ್ತಕಗಳಿಂದ ಪಡೆಯಲಾಗಿದೆ.

ಶೇ. 6 ಮರು ಪಾವತಿಸುವ ಆದ್ಯತಾ ಶೇರು ಬಂಡವಾಳ (₹ 100 ಶೇರುಗಳಲ್ಲಿ)	5,00,000	
ವಜಾ ಕರೆ ಬಾಕಿ (₹ 20 ಪ್ರತಿ ಶೇರಿಗೆ)	10,000	4,90,000
ಸಾಮಾನ್ಯ ನಿಧಿ		3,00,000
ಭದ್ರತಾ ಪ್ರೀಮಿಯಂ		40,000
ಡೆವೆಲಪ್‌ಮೆಂಟ್ ರಿಬೇಟ್ ನಿಧಿ		2,00,000

ಮರು ಪಾವತಿಸುವ ಆದ್ಯತಾ ಶೇರುಗಳನ್ನು ಶೇ. 10 ಪ್ರೀಮಿಯಂ ದರದಲ್ಲಿ ಮರು ಪಾವತಿಸಲು ನಿರ್ಧರಿಸಲಾಯಿತು. ಕರೆ ಬಾಕಿ ಇರುವ 500 ಶೇರುಗಳಿಂದ ಹಣ ಪಡೆದು ಹೊಂದಾಣಿಕೆ ಮಾಡಲಾಯಿತು. ಭದ್ರತಾ ಪ್ರೀಮಿಯಂ ಹಾಗೂ ಸಾಮಾನ್ಯ ನಿಧಿಯನ್ನು ಸಂಪೂರ್ಣವಾಗಿ ಬಳಸಿಕೊಳ್ಳಲಾಯಿತು ಹಾಗೂ ಅವಶ್ಯಕವಿರುವ ಹಣಕ್ಕೆ ₹ 10 ಮುಖ ಬೆಲೆಯ ಸೌಮ್ಯ ಶೇರುಗಳನ್ನು ಶೇ. 10 ಪ್ರೀಮಿಯಂ ದರದಲ್ಲಿ ಬಿಡುಗಡೆ ಮಾಡಿ ಮರುಪಾವತಿ ಪ್ರಕ್ರಿಯೆಯನ್ನು ಪೂರ್ಣಗೊಳಿಸಲಾಯಿತು.

ಮೇಲಿನ ವಿವರಗಳಿಗೆ ಸಂಬಂಧಿಸಿದ ರೋಜು ದಾಖಲೆಯನ್ನು ಬರೆಯಿರಿ.

The following balances are appearing in the books of Well-done Ltd.

6% Redeemable Preference Share Capital (₹ 100 shares)	5,00,000	
Less calls in Arrears (₹ 20 per share)	10,000	4,90,000
General Reserve		3,00,000
Securities Premium		40,000
Development Rebate Reserve		2,00,000

Redeemable preference shares are redeemed at a premium of 10%. Calls in arrears on 500 shares were daily collected and adjusted. Securities Premium and General Reserve was fully utilised and for the required amount Equity Shares of ₹ 10 each at a premium of 10% was issued and collected and redumption process carried out.

Write Journal Entries to the above effect.

3. ಎ.ಬಿ. ಲಿ. ಸಂಸ್ಥೆಯಲ್ಲಿ ಮರು ನಿರ್ಮಾಣ ಪ್ರಕ್ರಿಯ ಯೋಜನೆ ಕೆಳಕಂಡಂತೆ ನಿರ್ವಹಿಸಲಾಯಿತು.

(a) ಪ್ರಸ್ತುತ 1,00,000 ಸೌಮ್ಯ ಶೇರುಗಳು (₹ 10 ಪ್ರತಿ ಶೇರಿಗೆ) ಬದಲಿಗೆ ಕೆಳಗಿನವುಗಳನ್ನು ಪಡೆದುಕೊಂಡಿದ್ದಾರೆ.

(i) ಹೊಸ ₹ 10 ಬೆಲೆಯ ಸೌಮ್ಯ ಶೇರುಗಳನ್ನು 2/5 ಪ್ರಮಾಣದ ಹಳೆ ಶೇರುಗಳಿಗೆ ಸಮನಾಗಿ ಪಡೆದುಕೊಳ್ಳುತ್ತಾರೆ.

(ii) ₹ 10 ಮುಖ ಬೆಲೆಯ ಶೇ 10 ಆದ್ಯತಾ ಶೇರುಗಳನ್ನು 1/5 ಪ್ರಮಾಣದ ಹಳೆ ಶೇರು ಪ್ರಮಾಣದಲ್ಲಿ ಪಡೆದುಕೊಂಡಿರುತ್ತಾರೆ.

(b) ಹೆಸರಿನ ಮೌಲ್ಯ ₹ 1,40,000 ನ್ನು ಪೂರ್ಣವಾಗಿ ತೆಗೆದು ಹಾಕಲಾಯಿತು. ಸ್ಥಾವರ ಹಾಗೂ ಯಂತ್ರಗಳನ್ನು ₹ 2,00,000 ಇದ್ದು ಅದನ್ನು ₹ 1,00,000 ಮೌಲ್ಯಕ್ಕೆ ಇಳಿಸಲಾಯಿತು. ಪೂರ್ಣ ಹಕ್ಕಿನ ಆಸ್ತಿಯನ್ನು ₹ 50,000 ದಷ್ಟು ಬರೆದು ಹಾಕಲಾಯಿತು.

(c) ಹೊಸ ಶೇ. 10 ಡಿಬೆಂಚರುಗಳ ಒಟ್ಟು ಮೌಲ್ಯ ₹ 1,00,000 ಬಿಡುಗಡೆ ಮಾಡಿ ಕಂಪನಿ ದುಡಿಮೆ ಬಂಡವಾಳವನ್ನು ಶೇಖರಿಸಲಾಯಿತು.

ಮೇಲಿನವುಗಳಿಗೆ ರೋಜು ದಾಖಲೆ ಮಾಡಿ.

The following scheme of reconstruction is carried out in AB Ltd.

(a) The present 1,00,000 equity shareholders of 10 each will receive in lieu.

(i) New fully paid equity shares of ₹ 10 each equal to 2/5 of their holdings.

(ii) 10% preference shares of ₹ 10 paid up to the extent of 1/5 of their holdings.

(b) Goodwill worth ₹ 1,40,000 totally written off. Plant and machinery stood ₹ 2,00,000 written down to ₹ 1,00,000 and freehold property worth ₹ 50,000 written off.

(c) New 10% Debentures worth ₹ 1,00,000 issued mainly to make good the working capital of the firm.

Pass required Journal Entries to the above effect.

4. ದಿನಾಂಕ 31-3-2018 ರಂದು ಇದ್ದಂತೆ ಅರುಣ ಲಿ. ರವರ ಅಢಾವೆ ಪತ್ರಿಕೆಯ ತಿರುಳು ಕೆಳಗಿನಂತಿವೆ :

	₹
ಸೌಮ್ಯ ಶೇರು ಬಂಡವಾಳ (₹ 100 ಶೇರುಗಳಲ್ಲಿ)	15,00,000
ಶೇ. 12 ಆದ್ಯತಾ ಶೇರು ಬಂಡವಾಳ (₹ 100 ಶೇರುಗಳಲ್ಲಿ)	8,00,000
ಶೇ. 13 ಡಿಬೆಂಚರುಗಳು	3,00,000

ದಿನಾಂಕ 1-4-2018 ರಂದು ಅರುಣ ಲಿ. ನ್ನು ಭಾಗ್ಯ ಲಿ. ಸಂಸ್ಥೆಯು ಖರೀದಿಸಿ ಪಡೆದುಕೊಂಡ ವಿವರ ಈ ಕೆಳಗಿನಂತಿವೆ :

(a) ಶೇ. 12 ಆದ್ಯತಾ ಶೇರುದಾರರ ಪ್ರತಿ ಶೇರಿಗೆ ₹ 10 ನಗದು ಹಾಗೂ ಭಾಗ್ಯ ಲಿ. ಸಂಸ್ಥೆಯ ಶೇ. 8 ಆದ್ಯತಾ ಶೇರು (₹ 100 ಶೇರು) ಗಳನ್ನು ಅರುಣ ಲಿ. ನ ಪ್ರತಿ ಆದ್ಯತಾ ಶೇರುಗಳಿಗೆ ನೀಡಲಾಗಿದೆ.

(b) ಪ್ರತಿ ಸೌಮ್ಯ ಶೇರುದಾರರು ₹ 20 ನಗದು ಹಾಗೂ ಒಂದು ₹ 100 ಮುಖ ಬೆಲೆಯ ಭಾಗ್ಯ ಲಿ. ನ ಸೌಮ್ಯ ಶೇರುಗಳನ್ನು ಪಡೆದರು. ಆದರೆ ಭಾಗ್ಯ ಲಿ. ನ ಸೌಮ್ಯ ಶೇರುಗಳ ಮಾರುಕಟ್ಟೆ ಬೆಲೆ ₹ 140 ಆಗಿರುತ್ತದೆ.

(c) ವಿಸರ್ಜನಾ ವೆಚ್ಚ ₹ 10,000 ವನ್ನು ಭಾಗ್ಯ ಲಿ. ಸಂಸ್ಥೆ ಮರು ಪಾವತಿಸಿತು. ಆದರೆ ನೈಜ ವೆಚ್ಚ ₹ 12,500 ಆಗಿದೆ.

ಇದರಿಂದ ಖರೀದಿ ಮೌಲ್ಯವನ್ನು ಕಂಡುಹಿಡಿಯಿರಿ.

The abstract of Balance Sheet of Arun Ltd. as on 31-3-2018 is as follows :

Equity Share Capital (₹ 100 shares)	15,00,000
12% preference share capital (₹ 100 shares)	8,00,000
13% Debentures	3,00,000

On 1-4-2018 Bhagya Ltd. agreed to acquire Arun Ltd. on following terms :

(a) 12% preference shareholders will receive ₹ 10 cash per share and receive 8% preference shares of ₹ 100 each of Bhagya Ltd for each preference share in Arun Ltd.

(b) Each Equity shareholders will receive ₹ 20 cash and one equity shares of ₹ 100 each of Bhagya Ltd. at a market price of ₹ 140 per share.

(c) Liquidation expenses of Arun Ltd ₹ 10,000 reimbursed by Bhagya Ltd. But actual expenses amount ₹ 12,500.

Calculate purchase consideration.

5. ಅಲಿ ಲಿ. ಸಂಸ್ಥೆ ಸ್ವಇಚ್ಛೆಯಿಂದ ವಿಸರ್ಜನೆಗೊಂಡಿದೆ. ದಿನಾಂಕ 31-3-2018 ರಂದು ಇದ್ದಂತೆ ವಿವರಗಳು ಕೆಳಕಂಡಂತಿವೆ :

(a) ಭದ್ರತೆ ಸಾಲಗರು ₹ 2,00,000 (ಭದ್ರತೆ ಆಸ್ತಿಯಿಂದ ಗ್ರಹಿಸಿದ್ದು ₹ 2,50,000)

(b) ಆದ್ಯತಾ ಸಾಲಗರು ₹ 6,000

(c) ಭದ್ರತೆರಹಿತ ಸಾಲಗರು ₹ 3,05,000

ವಿಸರ್ಜಕನು ವಿಸರ್ಜನಾ ವೆಚ್ಚವನ್ನು ಭರಿಸಿದ್ದು ಮೌಲ್ಯ ₹ 2,520

ವಿಸರ್ಜಕನ ಸಂಭಾವನೆ : ಶೇ. 3 ಆಸ್ಥಿಗಳಿಂದ ಗ್ರಹಿಸಿದ ಮೌಲ್ಯದ ಮೇಲೆ, (ಭದ್ರತಾ ಆಸ್ತಿಯಿಂದ ಬಂದ ಮೌಲ್ಯ ಸೇರಿ) ಹಾಗೂ ಅಭದ್ರ ಸಾಲಗರಿಗೆ ನೀಡಿದ ಹಣ ಮೌಲ್ಯದ ಮೇಲೆ ಶೇ. $1\frac{1}{2}$. ಆಸ್ತಿಗಳ ಮಾರಾಟದಿಂದ ಸಂಗ್ರಹಿಸಿದ್ದು (ಭದ್ರತೆ ಆಸ್ಥಿಯಿಂದ ಬಂದಿದನ್ನು ಬಿಟ್ಟು) ₹ 2,60,000.

ವಿಸರ್ಜಕನ ಅಂತಿಮ ಖಾತೆ ಪಟ್ಟಿಯನ್ನು ತಯಾರಿಸಿ.

Ali Ltd went into liquidation on 31-3-2018 with the following liabilities :

(a) Secured creditors ₹ 2,00,000 (securities realised ₹ 2,50,000)

(b) Preferential creditors ₹ 6,000

(c) Unsecured creditors ₹ 3,05,000

The liquidator met liquidation expenses amount to ₹ 2,520. The liquidator entitled for remuneration @ 3% on amount realised including secured asset held by secured creditors and $1\frac{1}{2}$% on amount distributed to unsecured creditors. Assets (other than secured asset) realised ₹ 2,60,000.

Prepare Liquidators final statement of Account.

6. ಭಾರತಿಯ ಲೆಕ್ಕ ಮಾಪನ ಸ್ವರೂಪ ಹಾಗೂ ವ್ಯಾಪ್ತಿಯನ್ನು ಸಂಕ್ಷೀಪ್ತವಾಗಿ ಬರೆಯಿರಿ.

Explain briefly the nature and scope of Accounting Standards in India.

ವಿಭಾಗ – ಸಿ / SECTION - C

ಕೆಳಗಿನ **ಯಾವುದಾದರು ಮೂರು** ಪ್ರಶ್ನೆಗಳಿಗೆ ಉತ್ತರಿಸಿ. ಪ್ರತಿ ಪ್ರಶ್ನೆಗೆ **14** ಅಂಕಗಳು. **3x14=42**

Answer **any three** questions. Each question carries **14** marks.

7. ದಿನಾಂಕ 31-3-2018 ರಲ್ಲಿದ್ದಂತಹ ಸ್ವಾಟ್‌ಲೈಟ್ ಅ. ಸಂಸ್ಥೆಯ ಅಢಾವೆ ಪತ್ರಿಕೆ ಈ ಕೆಳಕಂಡಂತಿದೆ :

ಜವಾಬ್ದಾರಿಗಳು	₹	ಆಸ್ತಿಗಳು	₹
ಶೇರು ಬಂಡವಾಳ :			
60,000 14% ಮುಕ್ತಗೊಳಿಸುವ ಆದ್ಯತಾ ಶೇರುಗಳು (₹ 20 ರಂತೆ)	12,00,000	ಸ್ಥಾವರ ಹಾಗೂ ಯಂತ್ರ	25,00,000
		ಪೀಠೋಪಕರಣ	9,00,000
4,00,000 ಸೌಮ್ಯ ಶೇರುಗಳು (₹ 10 ರಂತೆ)	40,00,000	ಹೂಡಿಕೆಗಳು	3,50,000
		ಸರಕು ಶಿಲ್ಕು	15,00,000
ಲಾಭ ನಷ್ಟ ಖಾತೆ	7,00,000	ಸಾಲಗಾರರು	14,00,000
ಸಾಹುಕಾರರು	11,00,000	ಬ್ಯಾಂಕು ಶಿಲ್ಕು	3,50,000
	70,00,000		70,00,000

ಆದ್ಯತಾ ಶೇರುಗಳನ್ನು ಶೇ 5 ಪ್ರೀಮಿಯಂ ದರದಲ್ಲಿ 1-4-2018 ರಂದು ಮುಕ್ತಗೊಳಸಲು ನಿರ್ಧರಿಸಲಾಯಿತು. ಈ ಮರುಪಾವತಿಸುವ ಪ್ರಕ್ರಿಯೆ ಅನುವಾಗುವಂತೆ :

(a) ಹೂಡಿಕೆಗಳನ್ನು ₹ 50,000 ನಷ್ಟದಲ್ಲಿ ಮಾರಾಟ ಮಾಡಲಾಗಿದೆ.

(b) ಮರುಪಾವತಿಯ ಹಣಕಾಸು ವ್ಯವಸ್ಥೆ :

(i) ಲಾಭ ನಷ್ಟ ಖಾತೆಯಲ್ಲಿ ₹ 2,00,000 ಬಿಟ್ಟು ಉಳಿದದನ್ನು ಬಳಸಿಕೊಳ್ಳುವುದು.

(ii) ಅಗತ್ಯಕ್ಕೆ ಅನುಗುಣವಾಗಿ ಹೊಸ ₹ 10 ಮುಖ ಬೆಲೆಯ ಸೌಮ್ಯ ಶೇರುಗಳನ್ನು ಪ್ರತಿ ಶೇರಿಗೆ ₹ 2 ಪ್ರೀಮಿಯಂ ದರದಲ್ಲಿ ಸಾರ್ವಜನಿಕರಿಗೆ ಬಿಡುಗಡೆಗೊಳಿಸಿದೆ.

ತಾವುಗಳು : (1) ರೋಜು ದಾಖಲು ಮಾಡಿ

(2) ಮರುಪಾವತಿಯ ನಂತರ ಅಢಾವೆ ಪತ್ರಿಕೆ ತಯಾರಿಸಿ.

The Balance Sheet of Spotlight Ltd as on 31-3-2018 stood as follows :

Liabilities	₹	Assets	₹
Share Capital :			
60,000 14% Redeemable preference shares of ₹ 20 each	12,00,000	Plant and Machinery	25,00,000
		Furniture	9,00,000
4,00,000 equity shares of ₹ 10 each	40,00,000	Investments	3,50,000
		Stock	15,00,000
Profit and Loss A/c	7,00,000	Sundry Debtors	14,00,000
Sundry Creditors	11,00,000	Bank	3,50,000
	70,00,000		70,00,000

The preference shares are redeemed at a premium of 5% on 1-4-2018. In order to facilitate the redumption of preference shares it was decided to :

(a) Sell investments at a loss of ₹ 50,000.

(b) Finance the redumption :

(i) Profit and loss to be utilised leaving a balance of ₹ 2,00,000.

(ii) Issued sufficient new equity shares of ₹ 10 each at a premium of ₹ 2 per share.

You are required to prepare (1) Journal Entries

(2) Balance Sheet after redumption.

8. ಬೇಟ ಲಿ. ಸಂಸ್ಥೆಯ ವ್ಯಾಪಾರವನ್ನು ದಿನಾಂಕ 1-4-2018 ರಂದು ಆಲ್ಫ ಲಿ. ಸಂಸ್ಥೆಯು ಖರೀದಿಸಿತು. ಖರೀದಿ ಮೌಲ್ಯದ ಪ್ರಮಾಣವನ್ನು ಕೆಳಕಂಡಂತೆ ಪಡೆಯಲು ನಿರ್ಧರಿಸಿದವು :

(a) ಬೇಟ ಲಿ. ಸಂಸ್ಥೆಯ ಪ್ರತಿ ಸೌಮ್ಯ ಶೇರಿಗೆ ₹ 90 ನಗದು ಹಣ ನೀಡಿದೆ.

(b) ಬೇಟ ಲಿ. ಸಂಸ್ಥೆಯ ಪ್ರತಿ ಶೇರಿಗೆ ಆಲ್ಫ ಲಿ. ಸಂಸ್ಥೆಯ ₹ 75 ಮುಖ ಬೆಲೆಯ (ಮಾರುಕಟ್ಟೆ ಘೋಷಿತ ಬೆಲೆ ₹ 140) ನಾಲ್ಕು ಸೌಮ್ಯ ಶೇರುಗಳನ್ನು ವಿನಿಮಯ ಮಾಡಿಕೊಂಡಿದೆ.

(c) ಅದಲ್ಲದೆ ಬೇಟ ಲಿ. ಸಂಸ್ಥೆಯ ಡಿಬೆಂಚರುಗಳಿಗೆ ಒಟ್ಟಾರೆ ₹ 550 ನಗದು ನೀಡಿ ಡಿಬೆಂಚರದಾರರ ಬಾಕಿಯನ್ನು ಪೂರ್ಣ ಇತ್ಯರ್ಥ ಮಾಡಿಕೊಂಡಿದೆ.

ಬೇಟ ಲಿ. ಸಂಸ್ಥೆಯ ಅಢಾವೆ ಪತ್ರಿಕೆ ದಿನಾಂಕ 31-3-2018 ರಂದು ಇದ್ದಂತೆ ಈ ಕೆಳಗಿನಂತಿದೆ :

ಜವಾಬ್ದಾರಿಗಳು	₹	ಆಸ್ತಿಗಳು	₹
ಶೇರು ಬಂಡವಾಳ :			
6,000 ಸೌಮ್ಯ ಶೇರುಗಳು (₹ 500 ರಂತೆ)	30,00,000	ಭೂಮಿ ಹಾಗೂ ಕಟ್ಟಡ	11,00,000
		ಸ್ಥಾವರ ಹಾಗೂ ಯಂತ್ರ	15,50,000
1,300 ಶೇ. 14 ಡಿಬೆಂಚರುಗಳು (₹ 500 ರಂತೆ)	6,50,000	ಪೇಟಂಟುಗಳು	2,40,000
		ಪೀಠೋಪಕರಣ	2,60,000
ಸಾಹುಕಾರರು	2,50,000	ಅರೆಸಿದ್ಧ ವಸ್ತುಗಳು	8,15,000
ಕಾರ್ಮಿಕರ ಉಳಿತಾಯ ನಿಧಿ	2,00,000	ಸರಕು ಶಿಲ್ಕು	1,85,000
ವಿಮೆ ನಿಧಿ	65,000	ಸಾಲಗಾರರು	2,65,000
ಸಾಮಾನ್ಯ ನಿಧಿ	2,75,000	ಬ್ಯಾಂಕು	85,000
ಲಾಭ ನಷ್ಟ ಖಾತೆ	60,000		
	45,00,000		45,00,000

ಅಗತ್ಯ : (i) ಖಾತೆಗಳನ್ನು ಬೇಟ ಲಿ. ಸಂಸ್ಥೆಯಲ್ಲಿ ಬರೆದು

(ii) ಆಲ್ಫ ಲಿ. ಸಂಸ್ಥೆಯಲ್ಲಿ ರೋಜು ದಾಖಲಿಸಿ.

The Business of Beta Ltd is purchased by Alfa Ltd on 1-4-2018. The purchase consideration agreed as follows :

(a) A payment in cash at ₹ 90 per every equity shares in Beta Ltd.

(b) An exchange of four shares of Alfa of ₹ 75 (quoted in the market at ₹ 140 each) for every equity share in Beta Ltd.

(c) A further payment in cash at ₹ 550 for every Debenture in Beta Ltd, which the debenture holders have agreed to accept in full discharge of their debentures.

The Balance Sheet of Beta Ltd on 31-3-2018 is as follows :

Liabilities	₹	Assets	₹
Share Capital :			
6,000 equity shares of ₹ 500 each	30,00,000	Land & Building	11,00,000
		Plant & Machinery	15,50,000
1,300 14% Debentures of ₹ 500 each	6,50,000	Patents	2,40,000
		Furniture	2,60,000
Sundry creditors	2,50,000	Work-in-progress	8,15,000
Workmen Savings Fund	2,00,000	Stock in-trade	1,85,000
Insurance Fund	65,000	Sundry Debtors	2,65,000
Reserve Fund	2,75,000	Bank	85,000
Profit and Loss A/c	60,000		
	45,00,000		45,00,000

Make necessary : (i) Ledger Accounts in the books of Beta Ltd. and

(ii) Journal Entries in the books of Alfa Ltd.

9. ದಿನಾಂಕ 31-03-2018 ರಂದು ಇದ್ದ ಹಾಗೆ ಅರುಣ ಲಿ. ಹಾಗೂ ಸುಗುಣ ಲಿ. ಸಂಸ್ಥೆಗಳ ಹಣಕಾಸು ವ್ಯವಸ್ಥೆ ಈ ಕೆಳಗಿನಂತಿದೆ :

ಜವಾಬ್ದಾರಿಗಳು	ಅರುಣ ಲಿ. ₹	ಸುಗುಣ ಲಿ. ₹	ಆಸ್ತಿಗಳು	ಅರುಣ ಲಿ. ₹	ಸುಗುಣ ಲಿ. ₹
ಶೇರು ಬಂಡವಾಳ					
₹ 10 ಮೌಲ್ಯದ ಸೌಮ್ಯ ಶೇರುಗಳು	10,00,000	3,00,000	ಕೀರ್ತಿ ಮೌಲ್ಯ	50,000	25,000
			ಕಟ್ಟಡ	3,00,000	1,00,000
₹ 100 ಮೌಲ್ಯದ ಶೇ. 9 ಆದ್ಯತಾ ಶೇರುಗಳು	1,00,000	1,00,000	ಯಂತ್ರೋಪಕರಣ	5,00,000	1,50,000
			ಸರಕು ಶಿಲ್ಕು	2,50,000	1,75,000
ಸಾಮಾನ್ಯ ನಿಧಿ	1,00,000	80,000	ಸಾಲಗಾರರು	2,00,000	1,00,000
ಗ್ರ್ಯಾಚ್ಯುಟಿ ನಿಧಿ	50,000	20,000	ಬ್ಯಾಂಕ್ ಶಿಲ್ಕು	50,000	20,000
ಸಾವುಕಾರರು	1,30,000	80,000	ಪ್ರವರ್ತನ ವೆಚ್ಚ	30,000	10,000
	13,80,000	5,80,000		13,80,000	5,80,000

ಅರುಣ ಲಿ. ಹಾಗೂ ಸುಗುಣ ಲಿ. ಸಂಸ್ಥೆಗಳು ಒಂದೇ ತರಹದ ವ್ಯಾಪಾರವನ್ನು ನಡೆಸುತಿದ್ದು ಅವರು ಸಂಯೋಜನೆಗೊಳ್ಳಲು ಒಪ್ಪಿರುತ್ತವೆ. ಅದರಂತೆ ಹೊಸ ಕಂಪನಿ ಸುಮಿತ್ರ ಲಿ. ಸಂಸ್ಥೆಯನ್ನು ಸ್ಥಾಪಿಸಿ ಎರಡೂ ಸಂಸ್ಥೆಗಳ ಆಸ್ಥಿ ಹಾಗೂ ಜವಾಬ್ದಾರಿಗಳನ್ನು ವರ್ಗಾಯಿಸಿರುವ ಬಗ್ಗೆ ಇರುವ ನ್ಯೂನ್ಯತೆಗಳು ಈ ಕೆಳಕಂಡಂತಿವೆ :

(a) ಕೀರ್ತಿ ಮೌಲ್ಯವನ್ನು ಅರುಣ ಲಿ. ಹಾಗೂ ಸುಗುಣ ಲಿ. ₹ 75,000 ಹಾಗೂ ₹ 50,000 ಕ್ರಮವಾಗಿ ಎಂದು ನಿರ್ಧರಿಸಿವೆ.

(b) ಎರಡು ಕಂಪನಿಗಳ ಸರಕು ಶಿಲ್ಕನ್ನು ಪುಸ್ತಕ ಬೆಲೆಯ ಶೇ. 10 ಕಡಿಮೆ ಮಾಡಿದೆ.

(c) ಎರಡೂ ಕಂಪನಿಯ ಶೇ. 9 ಆದ್ಯತಾ ಶೇರುದಾರರಿಗೆ ಶೇ. 10 ಪ್ರಿಮಿಯಂ ದರದಲ್ಲಿ ಸಮ ಸಂಖ್ಯೆಯ ಶೇ. 8 ಆದ್ಯತಾ ಶೇರುಗಳನ್ನು (ಸುಮಿತ್ರ ಲಿ.) ನೀಡಲಾಗಿದೆ.

(d) ಅರುಣ ಲಿ. ನ ಸೌಮ್ಯ ಶೇರುದಾರರು ಪ್ರತಿ ನಾಲ್ಕು ಶೇರುಗಳಿಗೆ ಸುಮಿತ್ರ ಲಿ. ನ ಎರಡು ₹ 10 ಸೌಮ್ಯ ಶೇರುಗಳನ್ನು ₹ 2 ಪ್ರಿಮಿಯಂ ದರದಲ್ಲಿ ವಿನಿಮಯ ಮಾಡಿಕೊಳ್ಳುವುದಲ್ಲದೆ ₹ 20 ನಗದನ್ನು ಅದೇ ಪ್ರಮಾಣದಲ್ಲಿ ಪಡೆಯುತ್ತಾರೆ. ಆದರೆ ಸುಗುಣ ಲಿ. ನ ಸೌಮ್ಯ ಶೇರುದಾರರು ಪ್ರತಿ ನಾಲ್ಕು ಶೇರುಗಳಿಗೆ ಪ್ರತಿಯಾಗಿ ಸುಮಿತ್ರ ಲಿ. ನ ಎರಡು ₹ 10 ಸೌಮ್ಯ ಶೇರುಗಳನ್ನು ₹ 2 ಪ್ರಿಮಿಯಂ ದರದಲ್ಲಿ ನೀಡಿ ನಗದು ₹ 30 ಅದೇ ಪ್ರಮಾಣದಲ್ಲಿ ನೀಡಿದೆ.

ತಯಾರಿಸಿ : (a) ಅರುಣ ಲಿ. ನಲ್ಲಿ ಖಾತೆಗಳನ್ನು ತೆರೆದು ಪೂರ್ಣಗೊಳಿಸಿ.

(b) ಪ್ರವರ್ತನ ರೋಜು ದಾಖಲಿಸಿ (ಸುಮಿತ್ರ ಲಿ. ಪುಸ್ತಕದಲ್ಲಿ)

The financial position of Aruna Ltd and Suguna Ltd as on 31-03-2018 is as follows :

Liabilities	Aruna Ltd. ₹	Suguna Ltd. ₹	Assets	Aruna Ltd. ₹	Suguna Ltd. ₹
Share Capitals :					
Equity shares of ₹ 10 each	10,00,000	3,00,000	Goodwill	50,000	25,000
			Building	3,00,000	1,00,000
9% preference shares of ₹ 100 each	1,00,000	1,00,000	Machinery	5,00,000	1,50,000
			Stock	2,50,000	1,75,000
General Reserve	1,00,000	80,000	Debtors	2,00,000	1,00,000
Gratuity Fund	50,000	20,000	Bank Balance	50,000	20,000
Sundry creditors	1,30,000	80,000	Preliminar Expenses	30,000	10,000
	13,80,000	5,80,000		13,80,000	5,80,000

Both Aruna Ltd and Suguna Ltd carrying on similar business and it was agreed that they should Amalgamate. As such a new company Sumithra Ltd is formed to takeover assets and liabilities of existing companies with certain exception.

(a) Goodwill of Aruna Ltd and Suguna Ltd are to be valued at ₹ 75,000 and ₹ 50,000 respectively.

(b) Stocks of both the companies to be valued at 10% less than book value.

(c) 9% preference shareholders of both the companies will be paid at 10% premium by issue of equivalent number of 8% preference shares of Sumithra Ltd.

(d) Equity shareholders of Aruna Ltd will receive 2 equity shares of ₹ 10 each at a premium of ₹ 2 per share of Sumithra Ltd and ₹ 20 for 4 equity shares held by them. Where the Suguna Ltd equity shareholders will receive 2 equity shares of ₹ 10 each at a premium of ₹ 2 per share of Sumithra Ltd and ₹ 30 per share for every 4 equity shares they held.

Prepare : (a) Ledger Accounts in the books of Aruna Ltd and

(b) Incorporating Journal Entries in the book of Sumithra Ltd.

10. ದಿನಾಂಕ 1-4-2018 ರಂದು ರಮಣ ಲಿ. ಸಂಸ್ಥೆಯು ಸ್ವಇಚ್ಛೆಯಿಂದ ವಿಸರ್ಜನೆಗೊಂಡಿದೆ. ವಿಸರ್ಜನೆಗೊಂಡ ವಿವರಗಳು ಈ ಕೆಳಗಿನಂತಿವೆ :

ವಿಸರ್ಜಕನ ಸಂಭಾವನೆ ಆಸ್ತಿಗಳಿಂದ ಮೌಲ್ಯದ ಮೇಲೆ ಶೇ. 3 ಹಾಗೂ ಶೇರುದಾರರಿಗೆ ನೀಡಿದ ಮೊತ್ತದ ಮೇಲೆ ಶೇ. 2.

	₹
ಆಸ್ತಿಗಳಿಂದ ಲಭಿಸಿದ ನಗದು ಮೊತ್ತ	5,00,000
ವಿಸರ್ಜನ ವೆಚ್ಚ	9,000
ಭದ್ರತೆ ಇಲ್ಲದ ಸಾಲಗಳು (ಸಂಬಳ ಹಾಗೂ ಕೂಲಿ ವಿಸರ್ಜನೆಯ ಒಂದು ತಿಂಗಳ ಮುಂಚಿತವಾಗಿ ಬಾಕಿ ಇದ್ದಿದ್ದು ₹ 6,000 ಸೇರಿರುವುದು)	68,000
1,500 ಶೇ. 14 ರ ಆದ್ಯತಾ ಶೇರುಗಳು (₹ 100 ರಂತೆ) 1,50,000 (ಲಾಭಾಂಶವನ್ನು 31-3-2017 ರ ತನಕ ನೀಡಿದೆ)	
10,000 ₹ 10 ಮುಖ ಬೆಲೆಯ ಸೌಮ್ಯ ಶೇರುಗಳು (₹ 9 ತೆತ್ತಿದೆ)	90,000
ಸಾಮಾನ್ಯ ನಿಧಿ (31-3-2018 ರಂದು ಇದ್ದಂತೆ)	1,20,000
ಲಾಭ ನಷ್ಟ ಖಾತೆ (31-3-2018 ರಂದು ಇದ್ದಂತೆ) (cr)	20,000

ಕಟ್ಟಳೆಗಳ ಅನ್ವಯ ಆದ್ಯತಾ ಶೇರುದಾರರಿಗೆ 1/3 ರಂತೆ ಅಧಿಕ ಲಾಭದಲ್ಲಿ ಪಾಲ್ಗೊಳ್ಳುವ ಅಧಿಕಾರ ಹೊಂದಿರುತ್ತಾರೆ (ಸೌಮ್ಯ ಶೇರುದಾರರು ಪಡೆದ ನಂತರ)

ವಿಸರ್ಜಕನ ಅಂತಿಮ ಖಾತೆ ಪಟ್ಟಿಯನ್ನು ತಯಾರಿಸಿ.

Ramana Ltd went into voluntary liquidation on 1-4-2018. The details regarding the liquidation is as follows :

The liquidators remuneration is 3% on assets realised and 2% on amount distributed among shareholders.

	₹
Cash realised from Assets	5,00,000
Expenses of liquidation	9,000
Unsecured creditors (including salaries & wages for one month prior to liquidation ₹ 6,000)	68,000
1,500 14% preference shares of ₹ 100 each (Dividend upto 31-3-2017 paid)	1,50,000
10,000 equity shares of ₹ 10 each ₹ 9 per share paid up	90,000
General Reserve as on 31-3-2018	1,20,000
Profit and Loss A/c on 31-3-2018 (cr)	20,000

Under the Articles of Association the preference shareholders have the right to receive 1/3 of surplus remaining after repayment to equity shareholders.

Prepare Liquidator's final statement of Account

11. ಗೌತಮ್ ಲಿ. ನ ಸಂಕ್ಷಿಪ್ತಗೊಳಸಿದ ಅಢಾವೆ ಪತ್ರಿಕೆ ದಿನಾಂಕ 31-3-2018 ರಂದು ಇದ್ದಂತೆ ಕೆಳಗೆ ತೋರಿಸಿದೆ.

ಜವಾಬ್ದಾರಿಗಳು	₹	ಆಸ್ತಿಗಳು	₹
ಶೇರು ಬಂಡವಾಳ :			
30,000 ಸೌಮ್ಯ ಶೇರುಗಳು	3,00,000	ಹೆಸರಿನ ಮೌಲ್ಯ	20,000
(ಶೇರು ₹ 10 ಪೂರ್ಣ ಪಾವತಿಸಿದೆ)		ಭೂಮಿ ಹಾಗು ಕಟ್ಟಡ	1,60,000
20,000 ಶೇ 9 ಆದ್ಯತಾ ಶೇರುಗಳು	2,00,000	ಸ್ಥಾವರ ಹಾಗು ಯಂತ್ರ	1,20,000
(₹ 100 ಶೇರು ಪೂರ್ಣ ನೀಡಿದೆ)		ಹೂಡಿಕೆಗಳು	24,000
ಭದ್ರತೆ ರಹಿತ ಸಾಹುಕಾರರು	80,000	ಸರಕು ಶಿಲ್ಕು	54,000
ವ್ಯಾಪಾರ ಸಾಹುಕಾರರು	48,000	ಸಾಲಗಾರರು	1,18,000
ಬ್ಯಾಂಕು ಮೀರೆಳೆತ	16,800	ನಗದು	6,800
		ಲಾಭ-ನಷ್ಟ ಖಾತೆ	1,42,000
	6,44,800		6,44,800

ಟಿಪ್ಪಣಿ : ಆದ್ಯತಾ ಶೇರುಗಳಿಗೆ ಲಾಭಾಂಶ 2 ವರ್ಷದಿಂದ ಬಾಕಿ ಇದೆ.

ಪುನಃ ನಿರ್ಮಾಣ ಯೋಜನೆಯನ್ನು ಅನುಮೋದಿಸಿದ ವಿವರಗಳು ಈ ಕೆಳಗಿನಂತಿವೆ :

(a) ಪಾವತಿಸಿರುವ ಸೌಮ್ಯಶೇರುಗಳನ್ನು ₹ 5 ಕ್ಕೆ ಕಡಿಮೆ ಮಾಡಿದೆ ಹಾಗೂ 10,000 ಸೌಮ್ಯ ಶೇರು ₹ 5 ನ್ನು ದುಡಿಮೆ ಬಂಡವಾಳ ಪಡೆಯಲು ಸಾರ್ವಜನಿಕರಿಗೆ ನೀಡಲಾಯಿತು ಹಾಗೂ ವಂತಿಸಲಾಗಿದೆ ಮತ್ತು ಹಣ ಪಡೆಯಲಾಗಿದೆ.

(b) ಭೂಮಿ ಹಾಗೂ ಕಟ್ಟಡವನ್ನು ₹ 2,20,000 ಕ್ಕೆ ಮೌಲ್ಯೀಕರಿಸಿದೆ ಹೆಸರಿನ ಮೌಲ್ಯವನ್ನು ಬರೆದು ಹಾಕುವುದು. ಸ್ಥಾವರ ಹಾಗೂ ಯಂತ್ರವನ್ನು ಶೇ 10 ಇಳಸುವುದು.

(c) ವ್ಯಾಪಾರ ಸಾಹುಕಾರರು ಶೇ 25 ರಷ್ಟು ಜವಾಬ್ದಾರಿಯನ್ನು ಮಾಫ್ತಿ ಮಾಡಲು ಒಪ್ಪಿರುತ್ತಾರೆ ಆದರೆ ನಿವ್ವಳ ಜವಾಬ್ದಾರಿಯಲ್ಲಿ ಶೇ 25 ಹಣ ತಕ್ಷಣದಲ್ಲಿ ನೀಡುವುದು.

(d) ಹೂಡಿಕೆಗಳನ್ನು ಬ್ಯಾಂಕ್ ಮೀರೆಳೆತಕ್ಕೆ ಹೊಂದಿಕೆ ಮಾಡಲಾಯಿತು. ಪುನಃ ನಿರ್ಮಾಣ ವೆಚ್ಚ ₹ 5,000.

(e) ಆದ್ಯತಾ ಶೇರುದಾರರು ಲಾಭಂಶ ಬಾಕಿಯನ್ನು ಬಿಟ್ಟುಕೊಡಲು ಒಪ್ಪಿರುತ್ತಾರೆ ಹಾಗೂ ಶೇ. 9 ಆದ್ಯತಾ ಶೇರುಗಳನ್ನು ಶೇ. 11 ಆದ್ಯತಾ ಶೇರುಗಳು ಪ್ರತಿ ಶೇರಿಗೆ ₹ 100 ಎಂದು ಪರಿವರ್ತಿಸಲಾಯಿತು.

ತಾವುಗಳು : (a) ಅಗತ್ಯ ರೋಜು ದಾಖಲೆಯನ್ನು ಬರೆಯಿರಿ.

(b) ಪುನಃ ನಿರ್ಮಾಣ ಅಢಾವೆ ಪತ್ರಿಕೆಯನ್ನು ತಯಾರಿಸಿ.

The summarised Balance Sheet of Goutham Ltd as on 31-3-2018 is as follows :

Liabilities	₹	Assets	₹
Share capital :			
30,000 equity shares of ₹ 10 each fully paid	3,00,000	Goodwill	20,000
		Land & Building	1,60,000
20,000 9% preference shares of ₹ 100 each fully paid	2,00,000	Plant & Machinery	1,20,000
		Investments	24,000
Unsecured creditors	80,000	Stock-in-trade	54,000
Trade creditors	48,000	Sun. Debtors	1,18,000
Bank overdraft	16,800	Cash	6,800
		Profit & Loss A/c	1,42,000
	6,44,800		6,44,800

Note : Dividend on preference shares are in arrears for 2 years.

The scheme of reconstruction approved is follows.

(a) Equity shares paid up value to be reduced to ₹ 5 each and to meet working capital 10,000 equity shares of ₹ 5 each issued to public for subscription and was fully subscribed and received.

(b) Land and building should be valued at ₹ 2,20,000. Goodwill to be written off. Plant and machinery to be depreciated by 10%.

(c) Trade creditors have agreed to forego liability upto 25% on condition 25% of net liability to be paid immediately.

(d) Investments are taken over by Bank in full settlement of overdraft cost of re-construction amount to ₹ 5,000.

(e) Preference shareholders have agreed to give up right on dividend arrears and converted 9% preference shares into 11% preference shares of ₹ 100 each.

You are require to (a) pass necessary Journal Entries to the above effect and (b) Draw up reconstructed Balance Sheet.

-o0o-