

16/5/12 (M)

[This question paper contains 40 printed pages.]

Your Roll No.....

Sr. No. of Question Paper : 1863 GC-4
Unique Paper Code : 22411201
Name of the Paper : Corporate Accounting
Name of the Course : B.Com (Hons.)
Semester : II

Duration : 3 Hours

Maximum Marks : 75

Instructions for Candidates:

1. Write your Roll No. on the top immediately on receipt of this question paper.
2. Attempt **ALL** questions.
3. Answers may be written either in English or in Hindi; but the same medium should be used throughout the paper.

छात्रों के लिए निर्देश

1. इस प्रश्न-पत्र के मिलते ही ऊपर दिए गए निर्धारित स्थान पर अपना अनुक्रमांक लिखिए।
2. सभी प्रश्नों के उत्तर दीजिए।
3. इस प्रश्न-पत्र का उत्तर अंग्रेजी या हिंदी किसी एक भाषा में दीजिए, लेकिन सभी उत्तरों का माध्यम एक ही होना चाहिए।

1. (a) Explain the provisions of Section 52 of The Companies Act, 2013 with regard to utilisation of securities premium.

(b) The following is the summarised Balance Sheet of X Ltd. as at 31st March, 2016:

EQUITY AND LIABILITIES		Rs.
Paid up Share Capital:		
50,000 Equity Shares of Rs. 10 each fully paid up		5,00,000
1,000, 10% Redeemable Preference Shares of Rs. 100 each fully called up	1,00,000	
Less: Calls in Arrears @ Rs. 20 each	<u>1,000</u>	99,000
Securities Premium		20,000
Balance in Statement of Profit and Loss		60,000
General Reserve		70,000
Creditors		<u>1,51,000</u>
		<u>9,00,000</u>
II. ASSETS		
Non-current assets		5,00,000
Current assets (including Cash at Bank Rs. 90,000)		<u>4,00,000</u>
		<u>9,00,000</u>

The redeemable preference shares were redeemed on the following basis:

1. Of the 50 preference shares, holders of 40 shares paid the call money before the date of redemption. The balance 10 shares were forfeited for non-payment of calls before redemption. The forfeited shares were reissued as fully paid up on receipt of Rs. 500 before redemption.
2. Further 4,500 equity shares were issued at a premium of 10% and 2,000. 9%. Debentures of Rs. 10 each were issued at a discount of 10%.
3. Expenses for fresh issue of shares Rs. 5,000.
4. Preference shares were redeemed at a premium of 10% and securities premium account was utilised for this purpose.
5. Holders of 100 preference shares were not traceable.

Show journal entries including those relating to cash.

(5+10=15)

OR

1. (a) Discuss provisions regarding issue of bonus shares as enumerated under the Companies Act, 2013.
- (b) The following balances appeared in the books of the company on 1st April, 2015:

Rs.

12% Debentures	4,00,000
Debenture Redemption Fund	3,00,000
Debentures Redemption Fund Investment	3,00,000
(Represented by 10% Rs. 3,60,000 secured Bonds of Government of India)	

On 30th April 2015, the company purchased 10% secured bonds of Government of India for Rs. 60,000 at par.

Annual Contribution to Redemption Fund was Rs. 64,000 made on 31st March each year. On 31st March, 2016, balance at bank was Rs. 2,00,000 after receipt of interest. The company sold the investments at 80% and debentures were paid off. You are required to prepare the following accounts for the year ended 31st March. 2016:

(i) Debentures Account

(ii) Debentures Redemption Fund Account

(iii) Debenture Redemption Fund Investment Account and

(iv) Bank Account (5+10=15)

(क) कंपनी अधिनियम 2013 के खंड 52 में प्रशिक्षित प्रीमियम के उपयोग के बारे में दी गई व्यवस्थाओं की व्याख्या कीजिए।

(ख) X लिमिटेड का 31 मार्च 2016 तक का संक्षिप्त तुलनपत्र निम्नलिखित है:

I. इक्विटी और देयताएँ		रु.
दत्त शेयर पूँजी:		
पूर्ण दत्त 10 रु. वाले 50,000 इक्विटी शेयर		5,00,000
पूरा पैसा माँगे जाने वाले 100 रु वाले 10% प्रतिदेय अधिमान 1000 शेयर	1,00,000	
घटाएँ : 20 रु. प्रति शेयर की दर से बकाया राशि की माँग	1,000	99,000
प्रतिभूति प्रीमियम		20,000
लाभ और हानि के कथन में शेष	-	60,000
सामान्य रिजर्व		70,000
लेनदारियाँ		1,51,000
		9,00,000
II परिसंपत्तियाँ		
गैर चालू परिसंपत्तियाँ		5,00,000
चालू परिसंपत्तियाँ (बैंक में रोकड़ 90,000 रु. मिलाकर)		4,00,000
		9,00,000

प्रतिदेय अधिमान शेयरों का निम्नलिखित आधार पर प्रतिदान किया गया था:

1. 50 अधिमान शेयरों में से, 40 शेयरधारियों ने प्रतिदान की तारीख से पहले माँग राशि अदा कर दी थी। शेष 10 शेयरों को प्रतिदान से पहले माँगों की अदायगी न करने पर ज़ब्त कर लिया गया था। ज़ब्त किए गए शेयरों को प्रतिदान से पहले 500 रु. पूर्णदत्त रूप में प्राप्त कर पुनः जारी कर दिया गया।

2. आगे 4,500 ईक्विटी शेयर 10% प्रीमियम पर और 2,000, 9% वाले डिबेन्चरों को 10 रु. प्रति के हिसाब से 10% बट्टे पर जारी कर दिया गया था।

3. शेयरों के नए निर्गम पर 5,000 रु. खर्च हुए।

4. अधिमान शेयरों का 10% प्रीमियम पर प्रतिदान कर दिया गया था और प्रतिभूति प्रीमियम लेखे का इस उद्देश्य से उपयोग कर लिया गया था।

5. 100 अधिमान शेयरों के धारकों का पता नहीं चल पाया है। रोकड़ से संबंधित प्रविष्टियों को शामिल करके जर्नल प्रविष्टियाँ प्रदर्शित कीजिए।

अथवा

- (क) कंपनी अधिनियम 2013 के अंतर्गत बताए गए रूप में बोनस शेयरों के निर्णयन से संबंधित व्यवस्थाओं की विवेचना कीजिए।

- (ख) कंपनी के खातों में 1 अप्रैल 2015 को निम्नलिखित शेष देखे गए:

रु.

12% डिबेन्चर

4,00,000

डिबेन्चर प्रतिदान निधि

3,00,000

डिबेन्चर प्रतिदान निधि से निवेश

3,00,000

(भारत सरकार से 3,60,000 रु. के प्रतिभूत बांडों के 10% का प्रतिनिधित्व करता है)

30 अप्रैल 2015 को कंपनी ने 60,000 रु. में सममूल्य पर भारत सरकार के 10% प्रतिभूत बांडों को खरीद लिया।

प्रतिदान निधि में वार्षिक योगदान, 64,000 रु. का 31 मार्च को हर वर्ष किया गया। 31 मार्च 2016 को ब्याज प्राप्ति के बाद बैंक में शेयर 2,00,000 रु. थे। कंपनी ने निवेश को 80% पर बेच दिया और डिबेन्चरों का पैसा दे दिया। आपको 31 मार्च 2016 को समाप्त होने वाले वर्ष के लिए निम्नलिखित लेखे तैयार करने हैं

(i) डिबेन्चर लेखा

(ii) डिबेन्चर प्रतिदान निधि लेखा

(iii) डिबेन्चर प्रतिदान निधि निवेश लेखा और

(iv) बैंक लेखा।

2. From the under mentioned Trial Balance of ABC Ltd., prepare a Profit and loss Statement for the year ended 31st March. 2016 and the Balance Sheet on that date:

P.T.O.

Debit balances	Rs.	Credit balances	Rs.
Opening Stock	3,00,000	Equity share capital (10,000 shares of Rs. 100 each)	10,00,000
Purchases	6,09,000	5% Debentures	2,50,000
Wages	5,52,000	Sales	18,50,000
Discount	15,000	Creditors	80,000
Fuel	25,700	Bank overdraft	1,20,000
Building	7,00,000	Discount	23,000
Carriage Inward	11,750	Return outward	1,000
Sundry Debtors	2,00,000		
Goodwill	1,30,000		
Short-term Investments	1,50,000		
Plant and Machinery	2,50,000		
Loose Tools	60,000		
General Expenses	1,74,000		
Bad Debts	10,300		
Debenture Interest (half year upto 30-09-2015)	6,250		
Cash At Bank	1,30,000		
	33,24,000		33,24,000

Additional information:

- (i) The authorised capital of the company is Rs. 20,00,000.
- (ii) Stock on 31.3.2016 was Rs. 3,50,000.
- (iii) Depreciate Plant And Machinery by 20% and revalue loose tools at Rs. 41,000.
- (iv) Provide 2% as bad debt reserve.
- (v) Final dividend 15% and transfer of Rs. 11,644 to General Reserve was proposed by the Board of Directors.
- (vi) Rate of income tax is 30%.
- (vii) Corporate dividend tax to be charged at 20.358%.

(15)

OR

2. (a) For the year ended 31st March, 2016, the profit of A Ltd. before tax amounted to Rs.7,20,000. There was a credit balance of Rs. 4,10,000 brought forward from the previous year. The paid up capital of the company consisted of 30,000, 6% Preference shares of Rs 100

P.T.O.

each and 4,00,000 equity shares of Rs. 10 each. Interim dividend on equity shares was paid during the year at 7.5%. The following appropriations were passed at the annual general meeting of the company:

1. To pay dividend on preference shares.
2. To pay a final dividend of 5% on equity share capital.
3. To provide for taxation Rs.2,00,000.
4. To transfer 2.5% of current year's profits to General Reserve.
5. To provide for corporate dividend tax at 20.358%.

Write up the "Reserves and surplus" to be shown in notes to accounts.

(b) Explain the intrinsic value method of valuation of equity shares with example.

(c) The Balance Sheet of X Ltd. is as follows:

Particulars	Rs.	Rs.
I. EQUITY AND LIABILITIES:		
Shareholder's funds:		
Equity Share Capital (10,000 Shares of Rs. 10 each)	1,00,000	
8% Preference Share Capital (5000 shares of Rs. 10 each)	50,000	
Reserves and Surplus	<u>90,000</u>	2,40,000
Non-current Liabilities		
8% Debentures		50,000
Current liabilities		
Trade Payables		25,000
Short Term Provision:		10,000
Provision for taxation		<u> </u>
Total		3,25,000
II. ASSETS:		
Non-Current Assets		
Fixed Assets		1,80,000
Goodwill		10,000
Investments (5% Tax Free Government loan)		20,000
Current Assets		
Trade Receivables		1,00,000
Other Current Assets:		15,000
Share Issue Expenses		<u> </u>
Total		3,25,000

Current year's profit of the company (after deducting interest on debentures and taxes) is Rs. 31,000. The market value of the machinery included in fixed assets is Rs. 5,000 more. Expected rate of return is 10%. Compute the value of goodwill of the company at 5 years' purchase of super profits. $(5+5+5=15)$

ABC लिमिटेड के नीचे दिये गए तालपट से 31 मार्च 2016 को समाप्त हुए वर्ष के लिए लाभ और हानि कथन तैयार कीजिए।

डेबिट शेष	रु.	क्रेडिट शेष	रु.
आरंभिक स्टॉक	3,00,000	ईक्विटी शेयर पूँजी (10,000 रु. वाले 100 शेयर)	10,00,000
खरीदारियाँ	6,09,000	5% डिबेन्चर	2,50,000
मजदूरियाँ	5,52,000	बिक्री	18,50,000
बट्टा	15,000	लेनदारियाँ	80,000
ईंधन	25,700	बैंक ओवरड्राफ्ट	1,20,000
भवन	7,00,000	बट्टा	23,000
कैरिज आवक	11,750	वापसी जावक	1,000
विविध देनदारियाँ	2,00,000		
सुनाम	1,30,000		
अल्पावधि निवेश	1,50,000		

संयंत्र तथा मशीनरी	2,50,000		
पृथक् औजार	60,000		
सामान्य खर्चे	1,74,000		
अशोध्य ऋण	10,300		
डिबेन्चर ब्याज (आधा वर्ष 30-9-2015 तक)	6,250		
बैंक में रोकड़	1,30,000		
	33,24,000		33,24,000

अतिरिक्त सूचनाएँ:

- कंपनी की अधिकृत पूँजी 20,00,000 रु. है।
- 31.03.2016 को स्टॉक 3,50,000 रु. का था।
- संयंत्र तथा मशीनरी पर 20% से मूल्यह्रास काटें और पृथक औजारों का पुनर्मूल्यांकन 41,000 रु. करें।
- अशोध्य ऋण रिजर्व के लिए रुप में 2% की व्यवस्था कीजिए।
- अंतिम लाभांश 15% और निदेशक मंडल ने सामान्य रिजर्व में 11,644 रु. अंतर्गत करने का प्रस्ताव रखा।
- आय की दर 30% है।

(vii) कंपनी लाभांश कर 20.358% लिया जाए।

अथवा

2. (क) 31 मार्च 2016 को समाप्त हुए वर्ष के लिए A लिमिटेड का कर चुकाने से पहले लाभ 7,20,000 रु. था। क्रेडिट शेयर 4,10,000 रु. को पिछले वर्ष से अग्रोसित किया गया है। कंपनी की दत्त पूँजी में 6% वाले 30,000 अधिमान शेयर 10 रु. वाले और 4,00,000 ईक्विटी शेयर 10 रु. वाले शामिल हैं। ईक्विटी शेयरों पर अंतरिम लाभांश इस वर्ष के दौरान 7.5% दिया गया। कंपनी की वार्षिक साधारण बैठक में निम्नलिखित विनियोजन पास किए गए।

1. अधिमान शेयरों पर लाभांश देना
 2. ईक्विटी शेयर पूँजी पर 5% अंतिम लाभांश देना
 3. 2,00,000 रु. कराधान के लिए व्यवस्था करना
 4. चालू वर्ष के लाभों का 2.5% सामान्य रिज़र्व में अंतरित करना
 5. 20.358% की दर से कंपनी लाभांश कर के लिए व्यवस्था करना
- लेखों पर टिप्पणियों में रिज़र्व तथा अधिशेष दिखाइए।

(ख) ईक्विटी शेयरों की यथार्थ मूल्य विधि की व्यवस्था उदाहरण देकर कीजिए।

(ग) X लिमिटेड का तुलन पत्र इस प्रकार है :

विवरण	रु.	रु.
I ईक्विटी और देयताएँ:		
ईक्विटी शेयर पूँजी (10 रु. वाले 10,000 शेयर)	1,00,000	-
8% अधिमान शेयर पूँजी (10 रु. वाले 5000 शेयर)	50,000	-
रिज़र्व और अधिशेष	90,000	2,40,000
शैर चालू देयताएँ		
8% डिबेन्चर		50,000
चालू देयताएँ		
व्यापार संबंधी देयताएँ		25,000
अल्पावधि व्यवस्था : कराधान के लिए व्यवस्था		10,000
जोड़		3,25,000
II. परिसंपत्तियाँ		
शैर चालू परिसंपत्तियाँ		
स्थायी परिसंपत्तियाँ		1,80,000
सुनाम		10,000
निवेश (5% कर मुक्त सरकारी ऋण)		20,000
चालू परिसंपत्तियाँ		
व्यापार से प्राप्य		1,00,000
अन्य चालू परिसंपत्तियाँ: शेयर निर्माण रकमें		15,000
जोड़		3,25,000

कंपनी के चालू वर्ष का लाभ (डिविडेंड) और करें पर ब्याज काटने के बाद) 31,000 रु. है। स्थायी परिसंपत्तियों में शामिल मशीनरी का बाजार मूल्य 5,000 अधिक है। संभावित प्रतिफल दर 10% है। 5 वर्ष की रखीद पर अधिलभ पर कंपनी के सुनाम के मूल्य का अधिकलन कीजिए।

3. A Ltd. agreed to acquire the business of B Ltd. as on 31st March, 2016. The Balance Sheet of B Ltd. as on that date was as under:

EQUITY AND LIABILITIES	Rs.
Authorised, Issued and Subscribed Capital	
10,000, 12% Preference Shares of Rs. 10 each fully paid up	1,00,000
20,000 Equity shares of Rs. 10 each fully paid up	2,00,000
General Reserve	20,000
Profit and Loss Account	30,000
11% Debentures	1,00,000
Sundry Creditors	1,50,000
	<u>6,00,000</u>
ASSETS	
Land and buildings	2,00,000
Machinery	1,00,000
Stock	2,00,000
Sundry Debtors	50,000
Cash and Bank Balances	35,000
Preliminary expenses	10,000
Debenture Discount	5,000
	<u>6,00,000</u>

The consideration payable by A Ltd. was agreed as under:

- The preference shareholders of B Ltd. were to be allotted 14% preference shares of Rs. 1,10,000.
- Equity shareholders to be allotted six equity shares of Rs. 10 each issued at a premium of 10% and Rs. 3 cash against every five shares held.
- 11% debenture holders of B Ltd. to be paid at 8% premium by issue of 12% Debentures at 10% discount.

While arriving at the purchase consideration, A Ltd. valued land and buildings at Rs. 2,50,000; stock at Rs. 2,20,000; and debtors at their book value. subject to an allowance of Rs. 2,000 to cover doubtful debts. Debtors of B Ltd., include Rs. 10,000 due from A Ltd. The machinery was valued at book value.

It was agreed that before acquisition. B Ltd. will pay a dividend of 10% on equity shares (preference dividend having been paid already). Ignore corporate dividend tax and dividend bank account. Liquidation expenses amounted to Rs. 5,000 and were borne by A Ltd.

Draft journal entries to close the books of B Ltd. and prepare Realisation Account and Equity Shareholders Account. Also give opening entries in the books of A Ltd. (15)

OR

3. Following is the Balance Sheet of X Ltd. as on 31st March, 2016.

Equity and Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
5,000, 7% Cumulative	5,00,000	Goodwill	75,000
Preference Shares of Rs. 100 each		Patents	50,000
1,00,000 Equity Shares of Rs. 10 each	10,00,000	Land and buildings	6,00,000
7% Debentures of Rs. 100 each (secured on land and building)	5,00,000	Plant and machinery	5,50,000
		Investments (at cost)	60,000
Interest payable to debenture holders	17,500	Stock	4,30,000
Loan from directors	1,00,000	Debtors (considered good)	4,00,000
Creditors	4,00,000	Debtors (considered doubtful)	30,000
Bank overdraft	2,50,000	Cash	2,500
		Preliminary expenses	80,000
		Profit and loss account	4,90,000
	27,67,500		27,67,500

Contingent Liabilities:

1. Claims for damages pending in the court totalling Rs. 50,000
2. Arrears of preference dividend Rs. 14,000

The following scheme of reconstruction has been agreed upon and duly approved by the Court:

- (a) The Preference Shares were to be reduced to an equal number of fully paid Preference Shares of Rs. 80 each and Equity Shares to an equal number of fully paid Equity Shares of Rs. 2.50 each.
- (b) All intangible assets to be written off.
- (c) Stock to be revalued at Rs. 3,80,000 and Debtors considered doubtful to be written off.
- (d) Preference shareholders agreed to waive half of the arrears of dividends and to receive Equity Shares in lieu of the balance.
- (e) Debenture holders agreed to take over part of the security of the book value of Rs. 1,80,000 for Rs. 2,50,000 in satisfaction of part of their claim and were issued fresh 7% debentures (with floating charge on all assets) in lieu of interest payable to them and payment of additional cash of Rs. 1,50,000.

(f) The contingent liability for claims for damages pending in the court of law materialised to the full extent. However, the company could recover Rs. 40,000 from those who were responsible for such damages and settled the rest by issuing Equity Shares.

(g) The directors agreed to convert the loan into Equity Shares.

Journalise the transactions and prepare Capital Reorganisation Account (15)

3. A लिमिटेड ने B लिमिटेड के व्यवसाय को 31 मार्च 2016 को उपार्जित करने पर सहमति दी। उस दिन तक का B लिमिटेड का तुलन पत्र इस प्रकार था:

ईक्विटी और देयताएँ :	₹.
अधिकृत, निर्गमित और अभिदत्त पूँजी	
10,000, 12% अधिमान शेयर 10 ₹ वाले पूर्णदत्त	1,00,000
20,000, ईक्विटी शेयर 10 ₹ वाले पूर्णदत्त	2,00,000
सामान्य रिजर्व	20,000
लाभ और हानि लेखा	30,000
11% डिबेन्चर	1,00,000
विविध लेनदारियाँ	1,50,000

परिसंपत्तियाँ	6,00,000
भूमि तथा भवन	2,00,000
मशीनरी	1,00,000
स्टॉक	2,00,000
विविध देनदारियाँ	50,000
रोकड़ तथा बैंक में शेष	35,000
प्रारंभिक खर्चे	10,000
डिबेन्चर बट्टा	5,000
	6,00,000

A लिमिटेड द्वारा स्वीकृत देय प्रतिफल इस प्रकार था:

- (i) B लिमिटेड के अधिमान शेयरधारियों को 1,10,000 ₹. के 14% अधिमान शेयर आवंटित किए जाने थे।

- (ii) ईक्विटी शेयरधारियों को 10% प्रीमियम पर 10 ₹. वाले छह ईक्विटी शेयर आवंटित किए जाने थे और प्रत्येक पाँच शेयर पर 3 ₹. नकद किए जाने थे।

- (iii) B लिमिटेड के 11% डिबेन्चर धारियों को 10% बट्टे पर 12% डिबेन्चर जारी करके 8% प्रीमियम दिया जाना था।

क्रय प्रतिफल पर A लिमिटेड ने भूमि और भवन का मूल्य 2,50,000 रु, स्टॉक का मूल्य 2,20,000 रु और देनदारियों को उनका खाता मूल्य लाभतया बशर्ते कि सदिग्ध ऋणों को पूरा करने के लिए 2,000 रु का भन्ता दिया गया। B लिमिटेड के देनदारों द्वारा A लिमिटेड से प्राप्य रु. 10,000 शामिल। मशीनरी का मूल्य खाता मूल्य पर लगाया गया।

इस बात के लिए सहमति थी कि उपार्जन से पूर्व B लिमिटेड इक्विटी शेयरों पर (अधिमान लाभान्श पहले ही दिया जा चुका है) 10% लाभान्श देगा। कंपनी के लाभान्श कर और लाभान्श बैंक लेखे पर ध्यान न दीजिए। शोधन स्वर्चे 5,000 रु. हुए और इनको A लिमिटेड ने वहन किया।

B लिमिटेड के खातों को बंद करने के लिए जर्नल प्रविष्टियों का प्रारूपण कीजिए और वसूली लेखा तथ इक्विटी शेयरधारियों का लेखा तैयार कीजिए। साथ ही A लिमिटेड के खातों में प्रारंभिक प्रविष्टियाँ कीजिए।

अथवा

3. X लिमिटेड का 31 मार्च 2016 तक का तुलनपत्र निम्नलिखित है:

इक्विटी और देयताएँ	रु.	परिसंपत्तियाँ	रु.
5000, 7% संवयी	5,00,000	सुनाम	75,000
अधिमान शेयर		पेटेंट	50,000
100 रु. वाले			
1,00,000 इक्विटी	10,00,000	भूमि तथा भवन	6,00,000
शेयर 10 रु. वाले			
100 रु. वाले 7%	5,00,000	संवय तथ मशीनरी	5,50,000

डिबेन्चर (भूमि और भवन पर प्रतिभूत)		निवेश (लागत पर)	60,000
डिबेन्चरधारियों को देय ब्याज	17,500	स्टॉक	4,30,000
निवेशकों से ऋण	1,00,000	देनदारियाँ (अच्छा माना गया)	4,00,000
लेनदारियाँ	4,00,000	देनदारियाँ (संदिग्ध माना गया)	30,000
बैंक ओवर ड्राफ्ट	2,50,000	रोकड़	2,500
		प्रारंभिक स्वर्चे	80,000
		लाभ और हानि लेखा	4,90,000
	27,67,500		27,67,500

आनुषंगिक देयताएँ

1. कोर्ट में निलंबित क्षतियों के दावों का कुल मूल्य 50,000 रु.

2. अधिमान लाभान्श के 14000 रु. बकाया है।

पुनर्वचना की निम्नलिखित योजना पर सहकारी हो गई है और न्यायालय द्वारा योजना स्वीकार कर ली गई है।

(क) अधिमान शेयरों को घटाकर समान संख्या में 80 रु. वाले पूर्णदत्त अधिमान शेयरों में बदला जाए और ईक्विटी शेयरों को घटाकर समान संख्या में 2.50 रु. वाले पूर्ण दत्त ईक्विटी शेयरों में बदला जाए।

(ख) समस्त बुद्धिगम्य परिसंपत्तियों को बढ़टे खाते डाला जाए।

(ग) स्टॉक का 3,80,000 रु. में पुनर्मूल्यांकन किया जाए और देनदारियों को सदिग्ध मानकर बढ़टे खाते डाला जाए।

(घ) अधिमान शेयर धारियों ने लाभार्श्यों की बकाया राशि का आधा छोड़ देने पर सहमति दी है और शेष की एवज में ईक्विटी शेयर लेने को तैयार हो गए हैं।

(ङ) डिबेन्चरधारी अपने वाले पर अंशतः संतुष्टि के रूप में 1,80,000 रु. खाता मूल्य की प्रतिभूति को 2,50,000 रु. में लेने को तैयार हो गया। और उसे नए 7% डिबेन्चर उन्हें देय ब्याज की एवज में जारी कर दिए गए। (सभी परिसंपत्तियों पर अस्थायी प्रभार को साथ) और 1,50,000 रु. अतिरिक्त नकद राशि दी गई।

(च) न्यायालय में क्षतियों के लिए चल रहे दावों के लिए आनुषंगिक देयता का पूर्ण रूप से भौतिकीकरण कर दिया गया। तथापि कंपनी उन लोगों से 40,000 रु. वसूल कर पाई जो इन क्षतियों के लिए जिम्मेदार थे और शेष का निपटारा ईक्विटी शेयर जारी कर दिया गया।

(छ) निदेशक ऋण को ईक्विटी शेयरों में बदलने के लिए सहमत हो गए। इन लेनदेनों की जर्नल में प्रविष्टि कीजिए और पूँजी पुनर्व्यवस्था लेखा तैयार कीजिए।

4. The following are the Balance Sheets of H Ltd. and S Ltd. as on 31st March, 2016:

	H Ltd. (Rs.)	S Ltd. (Rs.)
EQUITY AND LIABILITIES:		
Equity share capital (fully paid shares of Rs. 10 each)	8,00,000	2,00,000
General reserve (as on 1-4-2015)	2,00,000	2,00,000
Surplus	40,000	4,00,000
Trade Creditors	1,60,000	80,000
Total	12,00,000	8,80,000
ASSETS		
Fixed Assets: Tangible	4,00,000	2,00,000
Investments in Equity shares of S Ltd.	4,00,000	-
Stock in trade	2,00,000	1,80,000
Trade Receivables	1,20,000	4,00,000
Cash at Bank	80,000	1,00,000
Total	12,00,000	8,80,000

Additional Information:

- (i) H Ltd. had purchased shares in the subsidiary company on January 1, 2016.
- (ii) Balance of surplus of S Ltd. on 1-4-2015 was Rs. 1,60,000.
- (iii) S Ltd. distributed bonus shares out of general reserve in the ratio of one share for every two shares held in February, 2016, but the entry for bonus issue has not been passed by it yet.
- (iv) There was an abnormal loss of goods by fire amounting to Rs. 30,000 on 1st October, 2015.
- (v) H Ltd. held 18,000 equity shares (including bonus shares) in S Ltd. as at 31st March, 2016.

Prepare consolidated Balance Sheet of H Ltd. and its subsidiary S Ltd. as at 31st March, 2016. Show your workings.

(15)

OR

4. H Ltd. acquired 32,000 equity shares of Rs. 10 each in S Ltd. on 01-10-2015 for Rs. 6,00,000. The Balance Sheets of the two companies as at 31-03-2016 were as follows:

EQUITY AND LIABILITIES	H Ltd. (Rs.)	S. Ltd. (Rs.)
Share Capital : Equity shares of Rs. 10 each fully paid up	10,00,000	4,00,000
General reserve (01-04-2015)	4,80,000	2,00,000
Profit and Loss Account	1,20,000	1,80,000
Unclaimed Dividend	-	2,000
Bills Payable	-	30,000
Sundry Creditors	4,00,000	88,000
	20,00,000	9,00,000
ASSETS	H. Ltd. (Rs.)	S Ltd. (Rs.)
Land and Building	4,00,000	4,40,000
Plant and Machinery	6,00,000	3,00,000
Investments (including Investment in Equity shares of S Ltd.)	8,00,000	-
Stock	50,000	30,000
Debtors	40,000	50,000
Bills Receivable	10,000	20,000
Bank Balance	1,00,000	40,000
Preliminary Expenses	-	20,000
	20,00,000	9,00,000

Note: Contingent liability for Bills discounted Rs. 20,000.

Additional Information:

(i) On 01-04-2015 the Profit and loss Account of S Ltd. showed a credit balance of Rs. 70,000 out of which a dividend of 10% was paid on 01-11-2015. The dividend was credited by H Ltd. to its Profit and loss Account. Ignore corporate dividend tax.

(ii) Creditors of S Ltd. include an amount of Rs. 30,000 for purchase from H Ltd. The goods are still unsold on 31-03-2016. H Ltd. sells the goods at cost plus 20%.

(iii) Bills Payable of S Ltd. are all issued in favour of H Ltd. Of these bills, H Ltd. got discounted bills worth Rs. 20,000.

Prepare Consolidated Balance Sheet of H Ltd. and its subsidiary S Ltd. as at 31-03-2016. Show your workings.

(15)

H लिमिटेड और S लिमिटेड के 31 मार्च 2016 तक के तुलन पत्र निम्नलिखित हैं:

	H लिमिटेड (रु.)	S लिमिटेड (रु.)
ईक्विटी और देयताएँ		
ईक्विटी शेयर पूँजी (10 रु. वाले पूर्ण दत्त शेयर)	8,00,000	2,00,000
सामान्य रिजर्व (1.4.2015 को)	2,00,000	2,00,000
अधिशेष	40,000	4,00,000
व्यापार की लेनदारियाँ	1,60,000	80,000
जोड़	12,00,000	8,80,000
परिसंपत्तियाँ	रु.	रु.
स्थायी परिसंपत्तिया : मूल	4,00,000	2,00,000
S लिमिटेड का ईक्विटी शेयरों में निवेश	4,00,000	
व्यापारगत स्टॉक	2,00,000	1,80,000
व्यापार से प्राप्त राशि	1,20,000	4,00,000
बैंक में रोकड़	80,000	1,00,000
जोड़	12,00,000	8,80,000

अतिरिक्त सूचनाएँ:

- (i) H लिमिटेड ने 1 जनवरी 2016 के सहायक कंपनी के शेयर खरीद लिए थे।
- (ii) S लिमिटेड का अधिशेष शेयर 1.4.2015 को 1,60,000 ₹ था।
- (iii) S लिमिटेड ने सामान्य रिजर्व में से बोनस शेयर बाँट दिए जो कि फरवरी 2016 में धारित हर दो शेयरों पर 1 शेयर के अनुपात में जारी किए गए परंतु बोनस शेयरों की प्रविष्टि उसने अभी तक नहीं की है।
- (iv) 1 अक्टूबर 2015 को आग लगा जाने के कारण हुई माल की असाधारण क्षति 30,000 ₹ की हुई।
- (v) H लिमिटेड के पास S लिमिटेड कंपनी में 18000 ईक्विटी शेयर (बोनस शेयरों को मिलाकर) 31 मार्च 2016 को थे।

H लिमिटेड का और उसकी सहायक S लिमिटेड का समेकित तुलन पत्र 31 मार्च 2016 तक का तैयार कीजिए। कार्यबाहियों को प्रदर्शित कीजिए।

अथवा

4. H लिमिटेड ने 6,00,000 ₹ में 1-10-2015 को S लिमिटेड कंपनी में 10 ₹ वाले 32,000 ईक्विटी शेयर अर्जित कर लिए थे। 31-3-2016 को इन दो कंपनियों के तुलनपत्र निम्नलिखित थे:

	H लिमिटेड (₹)	S लिमिटेड (₹)
ईक्विटी और देयताएँ		
शेयर पूँजी : 10 ₹ वाले पूर्ण दत्त ईक्विटी शेयर	10,00,000	4,00,000
सामान्य रिजर्व (01.04.2015)	4,80,000	2,00,000
लाभ और हानि लेखा	1,20,000	1,80,000
अदावी लाभांश	-	2,000
देय बिल	-	30,000
विविध लेनदारियाँ	4,00,000	88,000
जोड़	20,00,000	9,00,000
परिसंपत्तियाँ	H लिमिटेड (₹)	S लिमिटेड (₹)
भूमि और भवन	4,00,000	4,40,000
संयंत्र तथा मशीनरी	6,00,000	3,00,000
निवेश (S लिमिटेड के ईक्विटी शेयरों में निवेश को मिलाकर)	8,00,000	
स्टॉक	50,000	30,000
देनदारियाँ	40,000	50,000
प्राप्य बिल	10,000	20,000
बैंक शेष	1,00,000	40,000
प्रारंभिक खर्च	-	20,000
जोड़	20,00,000	9,00,000

नोट : आकस्मिक दायित्व के लिए बिल छूट दी गई 20,000।

अतिरिक्त सूचनाएँ

(i) 1.4.2015 की S लिमिटेड के लाभ और हानि लेखे में 70,000 रु. का क्रेडिट शेष दिखाया गया है जिसमें से 1-11-2015 को 10% लाभंश दे दिया गया था। लाभंश H लिमिटेड के लाभ और हानि लेखे में जमा करा दिया गया था। कंपनी लाभंश कर पर ध्यान नहीं दीजिए।

(ii) S लिमिटेड की लेनदारी में H लिमिटेड से खरीद के लिए 30,000 की राशि शामिल है। माल 31-03-2016 तक नहीं बिका था अतः H लिमिटेड माल को लागत में 20% जोड़कर बेच देता है।

(iii) S लिमिटेड के देय सभी बिलों को H लिमिटेड के पक्ष में जारी कर दिया गया है। इन बिलों पर H लिमिटेड को 20,000 रु. बट्टा मिला है।

H लिमिटेड और उसकी सहायक कंपनी S लिमिटेड का 31-3-2016 तक का समेकित तुलन पत्र तैयार कीजिए। अपनी कार्यवाहियों को प्रदर्शित कीजिए।

5. From the particulars given below. prepare cash flow statement as per AS-3 (Revised) using indirect method:

Balance Sheets as at 31 March...

EQUITY AND LIABILITIES		2016	2015
	Rs.	Rs.	
Equity Share Capital	80,000	55,000	
10% preferenc Share Capital	20,000	25,000	
General Reserve	7,600	4,000	
Profit and Loss Account	2,400	2,000	
15% Debentures	14,000	12,000	
Creditors	22,000	24,000	
Proposed dividend	8,000	10,000	
Provision for taxation	8,400	6,000	
	1,62,400	1,38,000	
ASSETS	2016	2015	
Fixed Assets	80,000	82,000	
Less : Accumulated Depreciation	30,000	22,000	
	50,000	60,000	
Stock	70,000	60,000	
Debtors	34,400	15,000	
Cash	7,000	2,400	
Prepaid expenses	1,000	600	
	1,62,400	1,38,000	

Additional Information:

- (1) Provision for tax made for the year Rs. 9,400
- (2) Fixed assets costing Rs. 20,000 (accumulated depreciation till date of sale on them Rs. 6,000) were sold for Rs. 10,000.
- (3) Interim dividend paid during the year Rs. 9,000. Proposed dividend of last year was declared and paid during the year. Ignore corporate dividend tax.
- (4) New debentures were issued on 31st March, 2016. Show your workings clearly. (15)

OR

5. (a) Differentiate between Balance Sheet of a banking and non banking company.

(b) J Ltd. presents the following information for the year ended 31st March, 2016:

	Figures in Rs. Lakhs
Net profit before tax provision	36,000
Dividend paid	10,202

Income tax paid	5,100
Book value of assets sold	222
Loss on sale of asset	48
Depreciation debited in Profit and Loss Account	24,000
Capital grant received-amortised in Profit and loss Account	10
Book value of investment sold	33,318
Profit on sale of investments	120
Interest income from investment credited in Profit and loss Account	3,000
Interest expense debited in Profit and Loss Account	12,000
Interest actually paid	13,042
Increase in working capital (excluding cash and bank balance)	67,290
Purchase of fixed assets	22,092
Expenditure on construction work	41,688

Grant received for capital projects	18
Long term borrowings from bank	55,866
Provision for income tax debited in Profit and Loss Account	6,000
Cash and bank balance on 1-4-2015	6,000
Cash and bank balance on 31-3-2016	8,000

You are required to prepare a Cash Flow Statement as per AS-3 (Revised).
(5+10=15)

नीचे दिए गए विवरणों से अप्रत्यक्ष विधि का प्रयोग करके AS-3 (पुनरीक्षित) के अनुसार रोकड़ प्रवाह कथन तैयार कीजिए।

31 मार्च तक का तुलन पत्र

ईक्विटी तथा देयताएँ	2016 रु.	2015 रु.
ईक्विटी शेयर पूँजी	80,000	55,000
10% अधिमान शेयर पूँजी	20,000	25,000
सामान्य रिजर्व	7,600	4,000

लाभ और हानि लेखा	2,400	2,000
15% डिबेन्चर	14,000	12,000
लेनदारियाँ	22,000	24,000
प्रस्तावित लाभभांश	8,000	10,000
कराधान के लिए व्यवस्था	8,400	6,000
	1,62,400	1,38,000
परिसंपत्तियाँ	2016 रु.	2015 रु.
स्थायी परिसंपत्तियाँ	80,000	82,000
घाटारें : संचित मूल्यह्रास	30,000	22,000
	50,000	60,000
स्टॉक	70,000	60,000
देनदारियाँ	34,400	15,000
रोकड़	7,000	2,400
पूर्वदत्त खर्चे	1,000	600
	1,62,400	1,38,000

अतिरिक्त सूचनाएँ:

1. इस वर्ष के लिए कर की व्यवस्था हेतु 9,400 रु. रखे गए हैं।
2. 20,000 रु. की स्थायी परिसंपत्तियों को (उन पर इस दिन तक को संचित 6000 रु. के मूल्यह्रास 10,000 रु. में बेच दिया था।
3. इस वर्ष 9,000 रु. अंतरिम लाभांश दिया गया। पिछले वर्ष का प्रस्तावित लाभांश घोषित कर दिया गया और इस वर्ष दे दिया गया। कंपनी लाभांश कर पर ध्यान नहीं दीजिए।
4. 31 मार्च 2016 को नए डिबेंचर जारी किए गए।

अपनी कार्यवाहियों को प्रदर्शित कीजिए।

अथवा

5. (क) बैंकिंग और नॉन बैंकिंग कंपनी के तुलन पत्र में अंतर बताइए।

(ख) J लिमिटेड 31 मार्च 2016 को समाप्त हुए वर्ष के लिए निम्नलिखित सूचनाएँ देता है:

ऑफ़े लाख रु. में	
कर की व्यवस्था से पहले निवल लाभ	36,000
दिया गया लाभांश	10,202

आय कर दिया गया	5,100
बेची गई परिसंपत्ति का खाता मूल्य	222
परिसंपत्ति को बेचने पर हानि	48
मूल्यह्रास को लाभ व हानि लेखे में डेबिट कर दिया गया	24,000
प्राप्त पूँजीगत ग्रांट का लाभ और हानि लेखे में	10
परिशोधन किया गया	
बेचे गए निवेश का खाता मूल्य	33,318
निवेशों को बेचने पर लाभ	120
निवेश पर ब्याज से आय का लाभ और हानि लेखे में	3,000
क्रेडिट कर दिया गया	
ब्याज खर्चों को लाभ और हानि लेखे में	12,000
डेबिट कर दिया गया	
ब्याज वास्तव में दिया गया	13,042
कार्यशील पूँजी में वृद्धि	67,290
(रोकड़ और बैंक शेष को छोड़कर)	

स्थायी परिसंपत्तियों की खरीद	22,092
निर्माण कार्य पर खर्च	41,688
पूँजीगत परियोजनाओं के लिए प्राप्त ग्रांट	18
बैंक से दीर्घकाल के लिए उधार	55,866
आय कर के लिए की गई व्यवस्था को लाभ और हानि लेखों में डेबिट कर दिया गया है	6,000
रोकड़ और बैंक में शेष 1-4-2015 को	6,000
रोकड़ और बैंक में शेष 31-03-2016 को	8,000
आपको AS-3 (पुनरीक्षित) के अनुसार रोकड़ प्रवाह कथन तैयार करना है।	