12/5/16 (M)

[This question paper contains 24 printed pages.]

Sr. No. of Question Paper : 6618 **FC-2** **Your Roll No................**

Unique Paper Code : 22411201

Name of the Paper : Corporate Accounting

Name of the Course : **B.Com. (Hons.) CBCS**

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** the questions. Show your working notes as part of the answer.
3. **All** questions carry equal marks.
4. Use of simple calculator is allowed.
5. All parts of question should be attempted together.
6. Answers may be written either in English or 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** प्रश्न कीजिए। अपनी कार्य टिप्पणियां उत्तर के समरूप प्रदर्शित कीजिए।
3. **सभी** प्रश्नों के अंक समान हैं।
4. साधारण कैलकुलेटर प्रयोग मान्य है।
5. प्रश्न के सभी भागों के उत्तर एक साथ कीजिए।
6. इस प्रश्न-पत्र का उत्तर अंग्रेजी या हिंदी किसी एक भाषा में दीजिए, लेकिन सभी उत्तरों का माध्यम एक ही होना चाहिए।

1. (a) Differentiate between Capital Redemption Reserve and Debenture Redemption Reserve. (5)

(b) The following balances appeared in the books of Sapna Ltd as on April 1, 2015.

	₹
12% Debentures (Face Value ₹100 each)	4,00,000
Debenture Redemption Fund	2,50,000
Debenture Redemption Fund Investment (In 8% Govt Bonds of Face Value of ₹3,00,000)	2,50,000

Interest on debentures was payable on 31st March and interest on Govt Bonds was receivable on the same date. On 1st April, 2015 the company purchased for immediate cancellation 500 debentures in the market at ₹96 each. The amount required for this was raised by selling 8% Govt Bonds of the face value of ₹60,000. On March 31st, 2016, ₹41,600 was appropriated for Debentures Redemption Fund and on the same date 8% Govt Bonds were acquired for the amount plus interest for the year on Debenture Redemption Fund Investment. The face value of the Bonds acquired was ₹76,000. You are required to prepare 12% Debentures Account, Debenture Redemption Fund Account and Debenture Redemption Fund Investment Account. (10)

OR

(a) When the Securities Premium Account is created? State the purposes for which the securities premium can be utilized. (5)

(b) Following is the Balance Sheet of Pankaj Cements Ltd as at 31st March, 2016.

EQUITY AND LIABILITIES	₹
Preference Share Capital 8%, 5,000 Shares of ₹100 each ₹80 Paid up	4,00,000
Equity Share Capital 50,000 Shares of ₹10 each fully Paid	5,00,000
Profit and Loss Account	3,00,000
Securities Premium	30,000
Current Liabilities	50,000
TOTAL	**12,80,000**
ASSETS	
Non-Current Assets	11,00,000
Investments	1,00,000
Current Assets	
Bank	80,000
TOTAL	**12,80,000**

Preference Shares are to be redeemed at Premium of 10%. A final call of ₹20 per share was made. 50 Shareholders holding 200 shares failed to pay the call money. Directors decided to redeem the fully paid preference shares utilizing the un-distributed profits after leaving ₹1,00,000 in profit and loss account. Investments were sold for ₹1,10,000. New equity shares of ₹10 each at a premium of ₹1 per share were issued to the public to the extent necessary to comply with the requirements of law. Repayments on redemption were made in full except to one shareholder holding 100 shares who was not traceable.

You are required to show the Journal Entries in the Books of Pankaj Cements Ltd. (10)

6

(क) पूंजी शोधन आरक्षित निधि और ऋण पत्र शोधन आरक्षित निधि में अन्तर कीजिए।

(ख) अप्रैल 1, 2015 को सपना लि. की पुस्तकों से निम्नलिखित शेष प्रदर्शित होते हैं

	₹
12% ऋणपत्र (अंकित मूल्य ₹100)	4,00,000
ऋणपत्र शोधन कोष	2,50,000
ऋणपत्र शोधन कोष विनियोग (8% सरकारी बंध पत्र अंकित मूल्य ₹3,00,000)	2,50,000

ऋणपत्र पर ब्याज देय था 31 मार्च पर और सरकारी बंधपत्र पर ब्याज उसी तिथि पर देय था। 1 अप्रैल 2015 को कम्पनी ने 500 ऋणपत्र रद्द करने के लिए बाजार से ₹ 96 प्रत्येक पर खरीदे। इसके लिए रकम जुटायी 8% सरकारी बंधपत्र अंकित मूल्य ₹ 60,000। 31 मार्च 2016 से ₹ 41,600 उपार्जित किये गये ऋणपत्र शोधन कोष और उसी तिथि पर 8% सरकारी बंधपत्र प्राप्त किये थे रकम जमा ब्याज के लिए वर्ष पर ऋणपत्र शोधन कोष विनियोग। बंधपत्र का अंकित मूल्य उपार्जित 76,000 था। आपसे अपेक्षा है कि 12% ऋणपत्र खाता, ऋणपत्र शोधन खाता और ऋणपत्र शोधन कोष विनियोग खाता तैयार कीजिए।

अथवा

(क) कब प्रतिभूति प्रीमियम खाता खोला जाता है ? प्रतिभूति प्रीमियम की उपयोगिता के उद्देश्यों का वर्णन कीजिए।

(ख) 31 मार्च 2016 पर पंकज सीमेन्ट्स का निम्नलिखित तुलन पत्र था

समता और दायित्व	₹
अधिमान अंश पूंजी 8%, 5,000 अंश ₹100 प्रत्येक ₹80 देय	4,00,000
समता अंश पूंजी 50,000 अंश ₹10 पूर्णतः देय	5,00,000
लाभ और हानि खाता	3,00,000
प्रतिभूति प्रीमियम	30,000
चालू दायित्व	50,000
कुल	**12,80,000**
सम्पत्तियां	
गैर–चालू सम्पत्तियां	11,00,000
विनियोग	1,00,000
चालू सम्पत्तियां	
बैंक	80,000
कुल	**12,80,000**

अधिमान अंशों का शोधन 10% प्रीमियम पर करना है। एक अंतिम कॉल ₹ 20 प्रति अंश की गई। 50 अंशधारी जो 200 अंश धारित करते थे वे कॉल राशि देने में असफल रही। निर्देशकों ने निश्चित किया कि पूर्ण प्रदत्त अधिमान अंशों को अवितरित लाभों का उपयोग करके लाभ और हानि खातें में ₹ 1,00,000 छोड़कर विनियोग बेचे गये ₹ 1,10,000। नये अंश जनता को जारी किये गये ₹ 10 प्रत्येक प्रीमियम ₹ 1 प्रतिअंश कानूनी आवश्यकताओं के अनुकूल। शोधन का पुनर्भुगतान पूर्ण किया सिवाय एक अंशधारी के जो 100 अंश धारित करता था जिसका कोई सुराग नहीं मिला। पंकज सीमेन्ट्स लि. की पुस्तकों में रोजनामचा प्रविष्टियां कीजिए।

2. Sakshi Ltd has Authorised Share Capital of ₹20,00,000 consisting of 2,00,000 equity shares of ₹10 each. The following is the Trial Balance of the company as at 31st March, 2016.

Debit Balances	**Amount** ₹	**Credit Balances**	**Amount** ₹
Call in arrears (on 20,000 Shares @ ₹5 per share)	1,00,000	Sales	78,10,000
Purchases	43,85,000	Creditors	2,50,000
Advance Tax Paid	12,25,000	12% Debentures	5,00,000
Salaries	10,00,000	General Reserve	2,90,000
Selling Expenses	11,00,000	Provision for Depreciation on Plant	2,50,000
Rent	60,000	Provision for Depreciation on Furniture	1,50,000
Interest on Debentures	50,000	Securities Premium	2,25,000
Plant	12,50,000	Surplus (P&L A/C) (1-4-2015)	60,000
Furniture	6,50,000	Provision for Bad Debts	15,000
Debtors	4,00,000	Commission	50,000
Discount on Issue of Debentures	5,000	Equity Share Capital (1,00,000 equity shares of ₹10 each)	10,00,000
Stock (1-4-2015)	2,25,000	Provision for Tax (1-4-2015)	6,25,000
Bad Debts	25,000		
Bank	2,25,000		
Land & Building	5,25,000		
	1,12,25,000		**1,12,25,000**

Additional Information :

(i) Rent ₹10,000 is outstanding.

(ii) Provide depreciation on plant at 20% per annum and on furniture at 10% per annum on written down value basis.

(iii) Maintain a provision of doubtful debt at 5% on debtors.

(iv) Make a provision of 30% for income tax.

(v) The company proposed a dividend at 10% on paid up share capital. Corporate dividend tax is 20% (including surcharge and cess) of dividend.

(vi) Closing stock is ₹10,00,000.

(vii) Transfer ₹1,00,000 to the General Reserve.

(viii) Debentures were issued on 1-4-2015.

You are required to prepare.

(i) Statement of Profit and Loss for the year ended 31st March, 2016.

(ii) Balance sheet in the prescribed form as at 31st March, 2016 as per schedule III of Companies Act, 2013. (15)

OR

(a) What are circumstances in which there may be a need for valuation of shares of Joint Stock Company ? (5)

(b) The paid up capital of Nagarjun Ltd. consisted of 1,00,000 equity shares of ₹10 each and 10,000, 8% preference shares of ₹100 each. The profit and loss account of the company for the year ended 31st March, 2016 showed net profit before tax of ₹4,00,000. The net profit brought forward from previous year's balance sheet amounted to ₹1,20,000. The company makes a provision of 30% for income tax. Following appropriations were proposed by the company :

(i) To pay dividend on preference shares.

(ii) To pay final dividend @ ₹1 per share to equity shareholders.

(iii) To transfer 10% of the current year profit to general reserve.

(iv) Provide Corporate Dividend Tax @ 20% (including surcharge and cess) of dividend.

Prepare Notes to Accounts in respect of Reserve & Surplus as per Schedule III of the Companies Act, 2013. (5)

(c) XYZ Ltd proposed to purchase the business carried on by M/s A & Co. Goodwill for this purpose is agreed to be valued at two years purchase of the weighted average profits of the past three years. The appropriate weights to be used and profits are :

Year	Weights	Amount (₹)
2012-13	1	12,40,000
2013-14	2	10,00,000
2014-15	3	14,00,000

On scrutiny of accounts, the following matters are revealed

(i) On 31st December, 2013 a major repair was made in respect of the plant incurring ₹50,000 which was charged to revenue. The said sum is agreed to be capitalised for goodwill calculations subject to adjustment of depreciation of 10% on reducing balance method.

(ii) The closing stock for the year 2012-13 was overvalued by ₹15,000.

(iii) To cover management cost, an annual charge of ₹25,000 should be made for the purpose of goodwill valuation.

Compute the value of goodwill of the firm (5)

साक्षी लि. की अधिकृत अंश पूंजी ₹ 20,00,000 थी जो 2,00,000 समता अंशों ₹ 10 प्रत्येक । 31 मार्च 2016 को कम्पनी का तलपट निम्न प्रकार है :

नाम शेष	रकम ₹	जमा शेष	रकम ₹
बकाया कॉले (20,000 अंशों पर @ ₹5 प्रति अंश)	1,00,000	बिक्री	78,10,000
क्रय	43,85,000	देनदार (क्रेडिटर्स)	2,50,000
अग्रिम कर चुकाया	12,25,000	12% ऋणपत्र	5,00,000
वेतन	10,00,000	सामान्य आरक्षित विधि	2,90,000
विक्रय व्यय	11,00,000	संयन्त्र पर घिसावट का प्रावधान	2,50,000
किराया	60,000	फर्नीचर पर घिसावट का प्रावधान	1,50,000
ऋणपत्रों पर ब्याज	50,000	प्रतिभूति प्रीमियम	2,25,000
संयंत्र	12,50,000	आधिक्य (लाभ और हानि खाता) (1-4-2015 को)	60,000
फर्नीचर	6,50,000	डूबत ऋण के लिए प्रावधान	15,000
लेनदार	4,00,000	कमीशन	50,000
ऋणपत्रों के जारी करने पर छूट	5,000	समता अंश पूंजी (1,00,000 समता अंश ₹10 प्रत्येक)	10,00,000
स्कंध (1-4-2015)	2,25,000	कर के लिए प्रावधान (1-4-2015)	6,25,000
डूबत ऋण	25,000		
बैंक	2,25,000		
भूमि एवं भवन	5,25,000		
	1,12,25,000		**1,12,25,000**

अतिरिक्त सूचना :

(i) किराया 10,000 बकाया है ।

(ii) संयंत्र पर घिसावट 20% और फर्नीचर पर 10% प्रतिवर्ष क्रमागत मूल्य पर (Written Down Value) ।

(iii) लेनदारों पर डूबत ऋण के लिए प्रावधान रखिये 5% देनदारों पर ।

(iv) आयकर पर 30% प्रावधान बनाइये ।

(v) कम्पनी ने पूर्णतः प्रदत्त पूंजी पर लाभांश 10% प्रस्तावित किया । निगमीय लाभांश दर 20% (सरचार्ज और सेस सहित) है ।

(vi) अन्तिम शेष स्कन्ध का ₹ 10,00,000।

(vii) ₹ 1,00,000 सामान्य आरक्षित निधि में हस्तांतरित कीजिए ।

(viii) ऋणपत्र जारी किये थे 1-4-2015 पर।

आपसे अपेक्षा है कि तैयार करिये

(i) 31 मार्च 2016 को समाप्त हुए वर्ष के लिए लाभ और हानि खाते का विवरण

(ii) निर्धारित फार्म में तुलनपत्र 31 मार्च 2016 को कम्पनीज अधिनियम, 2013 के अनुसूची III के अनुसार

अथवा

(क) वे क्या परिस्थितियां हैं जबकि संयुक्त पूंजी कम्पनी के अंशों के मूल्यांकन की आवश्यकता पड़ती है ?

(ख) नागार्जुन लि. की चुकता पूंजी ₹ 1,00,000 थी समता अंश ₹ 10 प्रत्येक 10,000, 8% अधिमान अंश ₹ 100 प्रत्येक । 31 मार्च 2016 को समाप्त वर्ष के लिए लाभ और हानि खाते में शुद्ध लाभ कर पूर्व ₹ 4,00,000 था । पिछले वर्ष के तुलन पत्र से शुद्ध लाभ लाया गया ₹ 1,20,000 । कम्पनी आयकर के लिए 30% प्रावधान करती है ।

निम्नलिखित विनियोग (Appropriations) कम्पनी द्वारा प्रस्तावित थे :

(i) अधिमान अंशों पर लाभांश का भुगतान

(ii) समता अंशधारियों का @ ₹ 1 प्रति अंश अन्तिम लाभांश देना

(iii) वर्तमान वर्ष के लाभ का 10% हस्तांतरित सामान्य आरक्षित निधि को करना था ।

(iv) निगमीय लाभांश दर @ 20% (सरचार्ज और सेस सहित लाभांश का प्रदान करना है ।)

कम्पनीज अधिनियम, 2013 के सूची III के अनुसार आरक्षण और आधिक्य (Reserve & Surplus) के सम्बन्ध में खातों की टिप्पणी (Notes to Accounts) तैयार कीजिए ।

(ग) M/s A एन्ड क. के चलाये जाने वाले व्यवसाय को XYZ लि. क्रय करने का प्रस्ताव करते हैं। साख इस उद्देश्य के लिए पिछले तीन वर्षों के भारित औसत लाभों के दो वर्षों के क्रय मूल्य पर सहमत हुई । उचित (Appropriate) भार तथा लाभ दिये गये हैं :

वर्ष	भार	रकम (₹)
2012-13	1	12,40,000
2013-14	2	10,00,000
2014-15	3	14,00,000

खातों की संवीक्षा पर निम्नलिखित विषय प्रकट हुए

(i) 31 दिसम्बर 2013 को एक मुख्य मरम्मत संयंत्र पर हुई ₹ 50,000 जिसे राजस्व को प्रभार्य था । उपरोक्त रकम गुडविल के लिए पूंजीकरण पर सहमति हो गई सिवाय घिसावट का समायोजन क्रमागत ह्लास विधि 10% करना है ।

(ii) अंतिम शेष स्कन्ध का वर्ष 2012 – 13 के लिए अति मूल्यांकित था द्वारा ₹ 15,000 ।

(iii) प्रबन्ध लागत को अच्छादित करने हेतु गुडविल मूल्यांकन के उद्देश्य के लिए वार्षिक प्रभार ₹ 25,000 करना है ।

फर्म की गुडबिल की गणना कीजिए।

3. The position of Damoder Ltd, as on 31st March, 2016, stood as under

Credit Balances	₹	Debit Balances	₹
Equity share Capital 20,000 Equity shares of ₹100 each	20,00,000	Goodwill	2,50,000
12% Debentures	5,00,000	Plant & Machinery	3,80,000
Debenture Interest	1,20,000	Land & Building	1,50,000
Creditors	3,00,000	Stock	2,70,000
		Debtors	60,000
		Cash & Bank	35,000
		Profit & Loss A/C	17,55,000
		Preliminary Expenses	20,000
	29,20,000		**29,20,000**

The following scheme of reconstruction is executed

(i) Equity Shares are reduced by ₹95 per share and are then consolidated into 10,000 equity shares of ₹10 each.

(ii) Debenture holders agree to forgo outstanding debenture interest. As compensation 12% debentures are converted into 14% Debentures.

(iii) Creditors are given the option to either accept 50% of their claims in cash in full settlement or to convert their claims into equity shares of ₹10 each. Creditors for ₹2,00,000 opt for shares and the remaining for cash.

(iv) To make payment to creditors opting for cash payment and to augment working capital, the company issues 50,000 equity shares of ₹10 each at par. The issue was fully subscribed and paid for in full on application.

(v) Goodwill and losses to be written off completely.

(vi) Following revaluation were made

Land and Building	₹2,00,000
Plant & Machinery	₹2,90,000
Debtors	subject to provision of ₹5,000

Pass journal entries and prepare Balance Sheet as at 31st March, 2016 after reconstruction as per schedule III of Companies Act, 2013. (15)

OR

The Summarised Balance Sheet of Gunjan Ltd. as at 31st March, 2016 was as follows :

EQUITY AND LIABILITIES	**Amount (₹)**
60,000 Equity Shares of ₹10 each	6,00,000
General Reserve	1,70,000
Profit and Loss Account	1,10,000
12% Debentures	1,00,000
Creditors	20,000
	10,00,000
ASSETS	
Goodwill	1,00,000
Land, Building & Plant	6,40,000
Stock	1,68,000
Debtors	36,000
Cash & Bank Balance	56,000
	10,00,000

Sidharth Ltd. agreed to absorb the business of Gunjan Ltd. with effect from 1st April, 2016. The purchase consideration payable by Sidharth Ltd was agreed as follows :

(a) A cash payment equivalent to ₹2.50 for every ₹10 share in Gunjan Ltd.

(b) The issue of 90,000 equity shares of ₹ 10 each fully paid in Sidharth Ltd. at an agreed value of ₹15 per share.

(c) The issue of such an amount of fully paid 10% Debentures in Sidharth Ltd. at 96% as is sufficient to discharge 12% Debentures in Gunjan Ltd at a premium of 20%. The face value of Debenture of Sidharth Ltd. is ₹100.

While computing purchase consideration, Sidharth Ltd. valued Land, Building and Plant at ₹12,00,000, Stock at ₹1,42,000 and Debtors at their face value

subject to a provision of 5% for bad debts. The cost of liquidation of Gunjan Ltd was ₹5,000 borne by Sidharth Ltd.

You are required : (i) To close the books of Gunjan Ltd by preparing Realisation Account, Sidharth Ltd Account and Shareholders' Account, (ii) To pass journal entries in the books of Sidharth Ltd regarding acquisition of business. (15)

दामोदर लि. को 31 मार्च 2016 पर स्थिति थी :

क्रेडिट शेष	₹	डेबिट शेष	₹
समता अंशपूंजी 20,000 समता अंश ₹ 100 प्रत्येक	20,00,000	गुडविल	2,50,000
12% ऋणपत्र	5,00,000	संयंत्र एवं मशीनरी	3,80,000
ऋणपत्र पर ब्याज	1,20,000	भूमि एवं भवन	1,50,000
क्रेडिटर्स	3,00,000	स्कन्ध	2,70,000
		डेटर्स	60,000
		नकदी एवं बैंक	35,000
		लाभ और हानि खाता	17,55,000
		प्रारंभिक खर्चे	20,000
	29,20,000		**29,20,000**

पुनर्गठन निम्न योज़ना के आधार पर किया

(i) समता अंश ₹ 95 प्रति अंश कम किये गये और बाद में समेकित किया गया 10,000 समता अंश ₹ 10 प्रत्येक ।

(ii) ऋणपत्रधारी सहमत हो गये कि बकाया ऋणपत्र ब्याज नहीं लेगें । क्षतिपूर्ति के रूप में 12% ऋणपत्रों के स्थान पर 14% ऋणपत्र बदले गये ।

(iii) लेनदारों (Creditors) को विकल्प दिया गया कि या तो अपने दावों का 50% नकद में पूरे निपटारे के लिए ले लें अथवा अपने दावों को समता अंश ₹ 10 प्रत्येक में बदल ले । देनदार ₹ 2,00,000 अंशों के लिए अपनाते हैं, शेष नकदी के लिए अपनाते हैं ।

(iv) क्रेडिटर्स को भुगताने के लिए नकद तथा चालू पूंजी वृद्धि के लिए कम्पनी 50,000 समता अंश ₹ 10 प्रत्येक अंकित मूल्य पर जारी करती है । निर्गम पूरा अभिदत्त था और आवेदन पर अभिदत्त था ।

(v) गुडविल तथा नुकसानों को पूर्णतः अपलिखित करना था ।

(vi) निम्नलिखित पुनर्मूल्यांकन किये गये

भूमि एवं भवन	₹2,00,000
संयंत्र एवं मशीनरी	₹2,90,000
डेटर्स	प्रावधान विषयी ₹5,000

रोजनामचा प्रविष्टियां करें तथा 31 मार्च 2016 को पुनर्गठन के पश्चात कम्पनीज अधिनियम 2013 के सूचियन III के अनुसार तुलनपत्र बनाइये ।

अथवा

31 मार्च 2016 पर गुंजन लि. का संक्षिप्त तुलन पत्र निम्नरूपेण था :

समता एवं दायित्व	**रकम (₹)**
60,000 समता अंश ₹10 प्रत्येक	6,00,000
सामान्य आरक्षित निधि	1,70,000
लाभ और हानि खाता	1,10,000
12% ऋणपत्र	1,00,000
क्रेडिटर्स	20,000
	10,00,000
सम्पत्तियां	
गुडविल	1,00,000
भूमि, भवन और संयंत्र	6,40,000
स्कन्ध	1,68,000
डेटर्स	36,000
नकद एवं बैंक अधिशेष	56,000
	10,00,000

1 अप्रैल 2016 से गुंजन लि. का व्यवसाय सिद्धार्थ लि. अवशोषण (Absorb) करने को तैयार हुआ । क्रय प्रतिफल देय के लिए सिद्धार्थ लि. निम्न अनुसार देने पर सहमत था :

(क) गुंजन लि. के ₹ 10 अंश के लिए ₹ 2.50 नकद भुगतान ।

(ख) सिद्धार्थ लि. में 90,000 अंश ₹ 10 प्रत्येक को ₹ 15 प्रत्येक मूल्य पर जारी करना ।

(ग) पूर्णतः अदायगी मुद्दे में सिद्धार्थ लि. ने 96% पर निर्वहन करने के लिए पर्याप्त रकम में, 10% ऋणपत्र तथा 20% के प्रीमियम पर गुंजन लि. ने 12% ऋणपत्र अदा किये । सिद्धार्थ लि. के ऋणपत्र का अंकित मूल्य ₹ 100 है ।

क्रय प्रतिफल की गणना करते समय सिद्धार्थ लि. ने भूमि, भवन और संयंत्र को ₹ 12,00,000 स्कन्ध को ₹ 1,42,000 तथा डेटर्स को 5% डूबत ऋण के प्रावधान से अंकित मूल्य पर लिया। गुंजन लि. की तरलता लागत ₹ 5,000 सिद्धार्थ लि. ने ही उठाई।

आपसे अपेक्षा है कि (i) गुंजन लि. की पुस्तकों को रीयलाइजेशन खाता सिद्धार्थ लि. का खाता और अंशधारियों का खाता बनाकर बंद करें। (ii) सिद्धार्थ लि. की पुस्तकों में व्यवसाय के ग्रहण करने के लिए रोजनामचा प्रविष्टियां करें।

4. H Ltd acquired 32,000 equity shares of ₹10 each in S Ltd on 1st Oct, 2015, The balance sheet of two companies as at 31st March, 2016 were as follows :

EQUITY AND LIABILITIES	**H Ltd. (₹)**	**S Ltd. (₹)**
Equity Share Capital of ₹10 each	10,00,000	4,00,000
General Reserve (1-4-2015)	4,80,000	2,10,000
Profit and Loss Account	1,14,400	1,64,000
Preliminary Expenses (1-4-2015)		(10,000)
Bank Overdraft	1,50,000	
Bills Payable		26,000
Trade Creditors	83,200	40,000
	18,27,600	**8,30,000**
ASSETS		
Land and Building	3,60,000	3,80,000
Plant and Machinery	4,80,000	2,70,000
Investments in equity shares of S Ltd.	6,13,600	
Stock in trade	2,28,000	84,000
Trade Debtors	88,000	80,000
Bills Receivable	29,600	
Cash	28,400	16,000
	18,27,600	**8,30,000**

(i) The profit and loss Account of S Ltd. showed a balance of ₹60,000 on 1st April, 2015 out of which a dividend of 10% was paid on 1st November. 2015 for the year 2014-15. The dividend was correctly recorded by H Ltd.

(ii) The plant and machinery S Ltd which stood at ₹3,00,000 on 1st April, 2015 was considered worth ₹2,60,000 on the date of acquisition by H Ltd. S Ltd charges 10% per annum rate-of depreciation on Plant & Machinery.

Prepare consolidated balance sheet of H Ltd and its subsidiary S Ltd as at 31st March, 2016, as per Schedule III of the Companies Act, 2013. (15)

OR

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

EQUITY AND LIABILITIES	**H Ltd. (₹)**	**S Ltd. (₹)**
Equity Share Capital (Fully paid equity shares of ₹100 each)	5,00,000	2,00,000
General Reserve	1,00,000	
Surplus (Deficit) in Statement of Profit and Loss	80,000	
Surplus (Deficit) in Statement of Profit and Loss		(1,00,000)
6% Debentures (Secured)		1,00,000
Trade Creditors	75,000	45,000
Total	**7,55,000**	**2,45,000**
ASSETS		
Fixed Assets : Tangible	3,50,000	1,50,000
Stock-in-trade	90,000	40,000
Trade Debtors	60,000	30,000
6% Debentures in S Ltd. acquired at cost	60,000	
Investment in 1,500 equity shares of S Ltd.	1,20,000	
Cash at Bank	75,000	25,000
Total	**7,55,000**	**2,45,000**

H Ltd. acquired shares in S Ltd on 1st August, 2015. The surplus account of S Ltd. showed a debit balance i.e. loss of ₹1,50,000 on 1st April, 2015. During June, 2015, goods costing ₹10,000 were destroyed by fire against which insurer paid only ₹6,000. Trade creditors of S Ltd. include ₹20,000 for goods supplied by H Ltd. on which H Ltd. made a profit of ₹2,000. Half of the goods were still in stock on 31st March, 2016.

Prepare consolidated balance sheet of H Ltd and its subsidiary S Ltd as at 31st March, 2016, as per Schedule III of the Companies Act, 2013. (15)

एच लि. ने एस लि. के समता अंश 32000 - ₹ 10 प्रत्येक का 1 अक्टूबर 2015 को अधिग्रहण किया। 31 मार्च 2016 को दोनों कम्पनियों का तुलन पत्र निम्न प्रकारण था :

समता और दायित्व	**H लि. (₹)**	**S लि. (₹)**
समता अंश पूंजी ₹10 प्रत्येक	10,00,000	4,00,000
सामान्य आरक्षित निधि (1-4-2015)	4,80,000	2,10,000
लाभ और हानि खाता	1,14,400	1,64,000
प्रारंभिक खर्चे (1-4-2015)		(10,000)
बैंक ओवरड्राफ्ट	1,50,000	
देय बिल		26,000
व्यापार क्रेडिटर्स	83,200	40,000
	18,27,600	**8,30,000**
सम्पत्तियां		
भूमि एवं भवन	3,60,000	3,80,000
संयंत्र एवं मशीनरी	4,80,000	2,70,000
एस लि. के समता अंशों में विनियोग	6,13,600	
व्यापार में स्कन्ध	2,28,000	84,000
व्यापार डेटर्स	88,000	80,000
प्राप्य बिल	29,600	
नकदी	28,400	16,000
	18,27,600	**8,30,000**

(i) 1 अप्रैल 2015 को एम लि. का लाभ और हानि खातें में एक अधिशेष 60,000 दिखवाया जिसमें से 1 नवंबर, 2015 को लाभांश देना था 10% वर्ष 2014 – 15 के लिए । लाभांश की रकम एच लि. ने ठीक से रिकार्ड करी थी ।

(ii) एस लि. की संयंत्र और मशीनरी 1 अप्रैल, 2015 को 3,00,000 थी । अधिग्रहण की तारीख पर एच लि. ने ₹ 2,60,000 माना । एस लि. संयंत्र और मशीनरी पर घिसावट 10% प्रति वर्ष लगाते हैं ।

समेकित तुलनपत्र H लि. और इसकी सहायक एस लि. का 31 मार्च 2016 को कम्पनीज अधिनियम, 2013 के सूचियन III के अनुसार बनाये ।

अथवा

31 मार्च, 2016 को एच लि. और एस लि. के तुलनपत्र निम्न हैं :

समता एवं दायित्व	**एच लि. (₹)**	**एस लि. (₹)**
समता अंश पूंजी (पूर्णतः प्रदत्त ₹100 प्रत्येक)	5,00,000	2,00,000
सामान्य आरक्षित निधि	1,00,000	
अधिक्य (घटति) लाभ और हानि खाता विवरण	80,000	
अधिक्य (घटति) लाभ और हानि खाता विवरण		(1,00,000)
6% ऋणपत्र (सुरक्षित)		1,00,000
व्यापार क्रेडिटर्स	75,000	45,000
कुल	**7,55,000**	**2,45,000**
सम्पत्तियां		
स्थायी सम्पत्तियां : दृश्यगत	3,50,000	1,50,000
व्यापार में स्कन्ध	90,000	40,000
व्यापार डेटस	60,000	30,000
6% ऋणपत्र एस लि. में लागत पर अधिग्रहण	60,000	
एस लि. के 1500 समता अंशों में विनियोग	1,20,000	
बैंक में नकदी	75,000	25,000
कुल	**7,55,000**	**2,45,000**

एच लि. ने एस लि. के अंशों का अधिग्रहण 1 अगस्त, 2015 को किया। 1 अप्रैल 2015 को एस लि. के आधिक्य खातें में डेबिट शेष अर्थात नुकसान ₹ 1,50,000 का था। जून 2015 के दौरान माल लागत ₹ 10,000 अग्नि से नष्ट हो गया जिसका बीमाकर्त्ता ने ₹ 6,000 ही दिया। एस लि. के व्यापार क्रेडिटर्स में एच लि. द्वारा ₹ 20,000 आपूर्ति की भलाई के शामिल हैं। जिसमें एच लि. ने लाभ कमाया था ₹ 2,000 का। 31 मार्च 2016 को इसमें से आधा माल अभी भी मौजूद था।

31 मार्च 2016 को एच लि. और सहायक एस लि. की समेकित तुलन पत्र बनाइये कम्पनीज अधिनियम, 2013 की अनुसूची III के अनुसार।

5. The following are the Equity, Liabilities and Assets of Lotus Ltd. as on 31st March, 2015 and 2016.

	31.3.2015	**31.3.2016**
EQUITY AND LIABILITIES	₹	₹
Equity Share Capital ₹10 each	20,00,000	25,00,000
Capital Reserve		20,000
General Reserve	5,00,000	6,00,000
Surplus in the Statement of Profit and Loss	3,00,000	3,60,000
Term Loan	10,00,000	8,00,000
Sundry Creditors	10,00,000	8,00,000
Provision for Tax	1,00,000	1,20,000
Proposed Dividend	2,00,000	2,50,000
	51,00,000	**54,50,000**
ASSETS		
Land & Building	10,00,000	9,60,000
Machinery	15,00,000	18,40,000
Investment	2,00,000	1,00,000
Stock	6,00,000	5,60,000
Sundry Debtors	8,00,000	8,40,000
Cash in hand	4,00,000	3,30,000
Cash at Bank	6,00,000	8,20,000
	51,00,000	**54,50,000**

(a) Dividend of ₹2,00,000 was paid during the year ended 31st March, 2016.

(b) During the year, company purchased machinery for ₹4,50,000.The Company paid ₹2,50,000 cash and issued 20,000 equity shares of ₹10 each at par.

(c) Income tax provided during the year ₹1,10,000.

(d) The company sold some investment at a profit of ₹20,000 which was credited to Capital Reserve.

(e) There was no sale of machinery during the year.

(f) Depreciation written off on Land and Building ₹40,000.

(g) Ignore Corporate Dividend Tax.

From the above particulars prepare a Cash Flow Statement for the year ended 31st March, 2016, as per AS-3 (revised) using indirect method. (15)

OR

(a) From the following information of a commercial Bank on 31st March. 2016. Calculate the amount of provision to be made for non-performing asset.

	₹
1. Standard Assets	20,60,500
2. Sub-Standard Assets (Secured)	1,10,000
3. Doubtful Assets (Secured)	
Upto 1 year	40,000
1-3 years	25,000
More than 3 years	10,500
4. Doubtful assets (unsecured)	22,500
5. Loss assets	15,500

(5)

(b) Explain the meaning of 'cash and cash equivalents' as per AS-3 (Revised). (5)

(c) The following balances were extracted from the balance sheet of Vivekanand Ltd. as on 1st April, 2015.

	₹
Fixed Assets (at cost)	40,00,000
Less Accumulated Depreciation	5,00,000
Net Assets	**35,00,000**
Bank Balance	1,30,000
Other current assets	8,00,000
Current liabilities	5,50,000

The net profit after depreciation amounted to ₹3,00,000. The company provided for depreciation ₹1,60,000 for the year 2015-16.

During the year 2015-16, the company purchased machinery for ₹3,00,000. It sold a machine costing ₹1,00,000 (accumulated depreciation ₹20,000) for ₹75,000.

The current assets and current liabilities (excluding bank balance) on 31st March, 2016 were ₹11,30,000 and ₹8,00,000 respectively.

Interest received on investments amounted to ₹10,000.

Calculate Cash Flow from Operating Activities and Investing Activities for the year 2015-16 as per AS-3 (Revised). (5)

31 मार्च 2015 तथा 2016 को लोटस लि. की समता और दायित्व तथा सम्पत्तियां निम्नांकित हैं :

	31.3.2015	31.3.2016
समता एवं दायित्व	₹	₹
समता अंश पूंजी ₹ 10 प्रत्येक	20,00,000	25,00,000
पूंजीगत आरक्षित निधि		20,000
सामान्य आरक्षित निधि	5,00,000	6,00,000
लाभ और हानि विवरण में आधिक्य	3,00,000	3,60,000
सावधि ऋण	10,00,000	8,00,000
विविध क्रेडिटर्स	10,00,000	8,00,000
कर हेतु प्रावधान	1,00,000	1,20,000
प्रस्तावित लाभांश	2,00,000	2,50,000
	51,00,000	**54,50,000**
सम्पत्तियां		
भूमि एवं भवन	10,00,000	9,60,000
मशीनरी	15,00,000	18,40,000
विनियोग	2,00,000	1,00,000
स्कन्ध	6,00,000	5,60,000
विविध डेटर्स	8,00,000	8,40,000
हाथ में नकदी	4,00,000	3,30,000
बैंक में नकदी	6,00,000	8,20,000
	51,00,000	**54,50,000**

(क) 31 मार्च, 2016 को समाप्त हुए वर्ष दौरान लाभांश का भुगतान 2,00,000 किया।

(ख) वर्ष के दौरान कम्पनी ने मशीनरी क्रय की ₹ 4,50,000। कम्पनी ने 2,50,000 नकद दिया और 20,000 समता अंशों को ₹ 10 प्रत्येक पर जारी किये।

(ग) वर्ष के दौरान प्रदत्त आयकर ₹ 1,10,000।

(घ) कम्पनी ने कुछ विनियोग बेचे जिन पर ₹ 20,000 का लाभ हुआ जो कि पूंजीगत आरक्षित निधि को क्रेडिट किया गया।

(ङ) वर्ष के दौरान कोई मशीनरी नहीं बेची गई।

(च) भूमि एवं भवन पर घिसावट अपलिखित ₹ 40,000 किये।

(छ) निगमीय लाभांश कर को भूल जायें।

निम्नलिखित ब्यौरे को ध्यान में रखते हुए 31 मार्च 2016 को समाप्त हुए वर्ष के लिए नकदी प्रवाह विवरण AS-3 विधि के अनुसार तैयार कीजिये।

अथवा

(क) 31 मार्च 2016 को वाणिज्यिक बैंक की निम्नलिखित सूचना से गणना कीजिए गैर-निष्पादन सम्पत्तियों के प्रावधान का

	₹
1. मानकीकृत सम्पत्तियां	20,60,500
2. उप मानकीकृत सम्पत्तियां (सुरक्षित)	1,10,000
3. सन्देहपूर्ण सम्पत्तियां (सुरक्षित)	
एक वर्ष तक	40,000
एक से 3 वर्ष	25,000
3 वर्ष से अधिक	10,500
4. सन्देहपूर्ण सम्पत्तियां (असुरक्षित)	22,500
5. सम्पत्तियां हानि (Loss Assets)	15,500

(ख) AS-3 (संशोधित) के अनुसार 'नकदी और नकदी तुल्यमान' का अर्थ समझाइये।

(ग) 1 अप्रैल 2015 को विवेकानंद लि. के तुलनपत्र से निम्नलिखित शेष उद्धरित थे :

	₹
स्थायी सम्पत्तियां (लागत पर)	40,00,000
कम संचित घिसावट	5,00,000
शुद्ध सम्पत्तियां	**35,00,000**
बैंक अधिशेष	1,30,000
अन्य चालू सम्पत्तियां	8,00,000
चालू दायित्व	5,50,000

घिसावट के बाद शुद्ध लाभ ₹ 3,00,000 था। कम्पनी ने वर्ष 2015-16 के दौरान, ₹ 1,60,000 मूल्यह्रास के लिए प्रदान किए।

कम्पनी ने वर्ष 2015-16 के दौरान, कम्पनी ने मशीनरी क्रय की ₹ 3,00,000। इसने एक मशीन ₹ 1,00,000 (संचित घिसावट ₹ 20,000) की ₹ 75,000 में बेची।

चालू सम्पत्तियां और चालू दायित्व (बैंक अधिशेष के अतिरिक्त) 31 मार्च, 2016 को ₹ 11,30,000 और ₹ 8,00,000 क्रमश: थे।

विनियोग पर ब्याज मिला ₹ 10,000।

प्रचालन गतिविधियों और विनियोग गतिविधियों से वर्ष 2015-16 का नकद प्रवाह AS-3 (संशोधित) के अनुसार बनाइये।