

This question paper contains 31 printed pages]

Your Roll No. ....

668

**B.Com. (Hons.)/II**

**C**

Paper VIII- -CORPORATE ACCOUNTING

(Admission of 2004 onwards)

Time : 3 Hours

Maximum Marks : 75

(Write your Roll No. on the top immediately on receipt of this question paper.)

*Note* :— The maximum marks printed on the question paper are applicable for the candidates registered with the School of Open Learning. These marks will, however, be scaled down proportionately in respect of the students of regular colleges, at the time of posting of awards for compilation of result.

*Note* :— Answers may be written *either* in English *or* in Hindi; but the same medium should be used throughout the paper.

**टिप्पणी** : इस प्रश्न-पत्र का उत्तर अंग्रेजी या हिन्दी किसी एक भाषा में दीजिए; लेकिन सभी उत्तरों का माध्यम एक ही होना चाहिए ।

Attempt *all* questions.

*All* questions carry equal marks.

सभी प्रश्न अनिवार्य हैं।

सभी प्रश्नों के अंक समान हैं ।

P.T.O.

1. The Balance Sheet of a Company of 31.03.2010 is as follows :

Liabilities	Amount ₹	Assets	Amount ₹
Equity share capital (₹ 10)	40,00,000	Plant	25,00,000
Preference share capital (₹ 20)	12,00,000	Furniture	9,00,000
Securities Premium	20,000	Investment	3,50,000
Profit and Loss Account	6,80,000	Stock	15,00,000
Creditors	11,00,000	Debtors	14,00,000
		Bank	3,50,000
	70,00,000		70,00,000

The following additional information is available to you :

- (1) Preference shares are redeemed immediately at a premium of 10%.
- (2) To provide cash for redemption, investment are sold ₹ 3,00,000.
- (3) Minimum balance of ₹ 2,10,000 is required in profit and loss account after redemption of preference shares.
- (4) Minimum number of equity share of ₹ 10 each are issued at 10% premium for the purpose of redemption.

Pass journal entries and prepare Balance Sheet after redemption of preference shares.

कम्पनी का 31-03-2010 को तुलन-पत्र इस प्रकार है :

देयताएँ	₹	परिसंपत्तियाँ	₹
इक्विटी शेयर पूँजी (₹ 10)	40,00,000	संयंत्र	25,00,000
अधिमान शेयर पूँजी (₹ 20)	12,00,000	फर्नीचर	9,00,000
प्रतिभूति प्रीमियम	20,000	निवेश	3,50,000
लाभ-हानि लेखा	6,80,000	स्टॉक	15,00,000
लेनदार	11,00,000	देनदार	14,00,000
		बैंक	3,50,000
	70,00,000		70,00,000

निम्नलिखित अतिरिक्त सूचना उपलब्ध हैं :

- (1) अधिमान शेयरों का 10% के प्रीमियम पर तुरन्त मोचन किया गया।
- (2) मोचन के लिए नकदी की व्यवस्था करने के लिए निवेश ₹ 3,00,000 में बेचे गए।
- (3) अधिमान शेयरों के मोचन के पश्चात् लाभ-हानि लेखे में ₹ 2,10,000 का न्यूनतम शेष होना चाहिए।

(4) मोचनार्थ ₹ 10 प्रति शेयर के 10% प्रीमियम पर न्यूनतम संख्या में इक्विटी शेयर जारी किए गए।

जर्नल प्रविष्टियाँ कीजिए और अधिमान शेयरों के मोचन के बाद तुलनपत्र तैयार कीजिए।

*Or*

(अथवा)

A company had ₹ 9,00,000, 14% debentures outstanding as on 1-4-2009, redeemable on 31-3-2010. On that date, Sinking Fund Account showed a balance of ₹ 7,49,000 represented by ₹ 1,00,000 own Debentures purchased at an average price of ₹ 99 and ₹ 6,60,000, 10% Government securities. The annual appropriation was ₹ 71,000.

On 31st March 2010 investments were realized at 98% and the Debentures were redeemed.

Interest is payable on 31st March every year. Pass necessary journal entries and prepare necessary ledger accounts.

एक कम्पनी के 1-4-2009 को अदत्त ₹ 9,00,000, 14% ऋणपत्र हैं जो 31-3-2010 को मोचनीय हैं। उस तारीख पर निक्षेप निधि लेखे में ₹ 7,49,000 का शेष दिखाया गया

था जो ₹ 99 की औसत कीमत पर खरीदे ₹ 1,00,000 के अपने ऋणपत्रों द्वारा निरूपित था और ₹ 6,60,000. 10% सरकारी प्रतिभूति थी। वार्षिक विनियोजन ₹ 71,000 था। 31 मार्च, 2010 की निवेशों को 98% पर वसूल किया गया और ऋणपत्रों का मोचन किया गया। ब्याज प्रतिवर्ष 31 मार्च को देय है। अपेक्षित जर्नल प्रविष्टियाँ कीजिए और खाता लेखे तैयार कीजिए।

2. (a) The following are the extracts from the Trial Balance of Dabang Ltd. on 31st March,

2010 :

	Debit	Credit
	(₹)	(₹)
Provision for Tax (2008-09)	—	2,00,000
Advance Tax paid for (2008-09)	1,80,000	—
Advance Tax paid for (2009-10)	1,00,000	—
Tax deducted at source (2009-10)	10,000	—
Profit and Loss A/c (2008-09)	—	2,00,000

The assessment for the year 2008-09 was finalised during the year 2009-10. The total tax liability for that year was fixed at ₹ 2,20,000. The net profit earned by the company during 2009-10 before tax amounted to ₹ 4,00,000. Assume that the company is in 35% tax bracket (inclusive of surcharge and cess).

Pass Journal Entries and show how the various items appear in the Company's Balance Sheet.

- (b) The following items among others, appeared in the Balance Sheet of X Ltd. as on 1st April, 2009 :

	₹
13½% Preference Share Capital	4,00,000
Fully paid Equity Share Capital	5,00,000
60% paid Equity Share Capital	3,00,000
Securities Premium	7,00,000
15% Debentures	10,00,000

Profit before interest on debentures and tax is ₹ 11,50,000 for the year ended 31st March, 2010. Assume tax rate is 60%.

The Board of Directors of the Company propose a dividend of 15 per cent on equity capital and capitalisation of profits for making partly paid-up shares into fully paid up. Corporate dividend tax is payable @10%.

Pass the necessary Journal entries to incorporate the Board's recommendations and show how the items concerned would be shown on the liabilities side of the Balance Sheet of X Limited as on 31st March, 2010.

(क) 31 मार्च, 2010 को दबंग लि. के शेष परीक्षण पत्र से निम्नलिखित उद्धरण लिए गए हैं :

	नामे (₹)	जमा (₹)
कर के लिए प्रावधान (2008-09)	—	2,00,000
2008-09 के लिए प्रदत्त अग्रिम कर	1,80,000	—
2009-10 के लिए प्रदत्त अग्रिम कर	1,00,000	—
स्रोत पर काटा गया कर (2009-10)	10,000	—
लाभ-हानि लेखा (2008-09)	—	2,00,000

2008-09 वर्ष के लिए निर्धारण 2009-10 वर्ष में पूरा हुआ था। उस वर्ष के लिए कुल कर-देयता ₹ 2,20,000 नियत की गई। कर से पूर्व 2009-10 के दौरान कम्पनी द्वारा अर्जित शुद्ध लाभ की राशि ₹ 4,00,000 थी। यह मान लीजिए कि कम्पनी 35% टैक्स-वर्ग में है [इसमें अधिभार और सेस (उपकर) समाविष्ट है]

जर्नल प्रविष्टियाँ कीजिए और दर्शाइए कि कम्पनी के तुलन-पत्र में विभिन्न मद किस प्रकार प्रस्तुत की गई हैं ?

(ख) एक्स लि. के तुलनपत्र में 1 अप्रैल, 2009 को अन्य मदों के अतिरिक्त निम्नलिखित

मद दर्शाए गए थे :

	₹
13½% अधिमान शेयर पूँजी	4,00,000
पूर्ण प्रदत्त इक्विटी शेयर पूँजी	5,00,000
60% प्रदत्त इक्विटी शेयर पूँजी	3,00,000
प्रतिभूति प्रीमियम	7,00,000
15% ऋणपत्र	10,00,000



31 मार्च, 2010 को समाप्त वर्ष के लिए ऋणपत्रों पर ब्याज और कर से पूर्व लाभ ₹ 11,50,000 है। कर दर 60% मानिए।

कम्पनी के निदेशक मण्डल ने इक्विटी पूँजी पर 15% लाभांश तथा अंशतः प्रदत्त शेयरों को पूर्ण प्रदत्त शेयर बनाने के लिए लाभों का पूँजीकरण प्रस्तावित किया है। निगम लाभांश कर 10% की दर पर देय है।

मण्डल की सिफारिशों को समाविष्ट करने के लिए अपेक्षित जर्नल प्रविष्टियाँ कीजिए और दिखाइए कि एक्स लि. के 31 मार्च, 2010 के तुलनपत्र के देयता पक्ष में संबद्ध मद किस प्रकार दिखाई जाएँगी।

*Or*

(अथवा)

The following particulars are available in relation to X Ltd. :

- (i) Capital : 450, 6% preference shares of ₹ 100 each fully paid and 4,500 equity shares of ₹ 100 each fully paid.

P.T.O.

- (ii) External liabilities : ₹ 7,500.
- (iii) Reserve and surplus : ₹ 3,500.
- (iv) The average expected profit (after taxation) earned by the company : ₹ 8,500.
- (v) The normal profit earned on the market value of equity shares (fully paid) of the same type of companies is 9%.
- (vi) 10% of the profit after tax each year is transferred to reserves.

Calculate the intrinsic value per equity share and the value per equity share according to dividend yield basis. Assume that out of the total assets, assets worth ₹ 350 are fictitious.

एक्स लि. के संबंध में निम्नलिखित ब्यौरा उपलब्ध है :

- (i) पूँजी ₹ 100 प्रति शेयर के पूर्णदत्त 450 6% अधिमान शेयर और पूर्ण प्रदत्त ₹ 100 के 4,500 इक्विटी शेयर।
- (ii) बाह्य देयताएँ : ₹ 7,500.
- (iii) आरक्षित और अधिशेष : ₹ 3,500.

- (iv) कम्पनी द्वारा अर्जित औसत प्रत्याशित लाभ (कराधान के बाद) : ₹ 8,500.
- (v) एक जैसी कम्पनियों के इक्विटी शेयरों (पूर्ण प्रदत्त) के बाजार मूल्य पर अर्जित सामान्य लाभ 9% है।
- (vi) प्रत्येक वर्ष कर के बाद लाभ के 10% को आरक्षित में अंतरित कर दिया जाता है।

लाभांश-लब्धि के आधार के अनुसार प्रति इक्विटी शेयर का यथार्थ मूल्य और मूल्य प्रति इक्विटी शेयर परिकलित कीजिए। मान लीजिए कि कुल परिसंपत्तियों में से ₹ 350 मूल्य की परिसंपत्तियाँ अवास्तविक हैं।

3. From the following information, prepare Profit & Loss Account of New Bank of India Ltd. as on 31st March, 2010 :

	(₹ in '000)
Interest and discount	60,90
Income from Investments	2,30
Interest on balances with RBI	3,60

Commission, exchange and brokerage	16,40
Profit on sale of investments	2,20
Interest on deposits	24,50
Interest to RBI	3,22
Payment to and provision for employees	20,88
Rent, taxes and lighting	4,20
Printing and stationery	3,60
Advertisement and publicity	1,90
Depreciation	1,84
Directors' fees	4,40
Auditor's fees	2,40
Law charges	4,60
Postage, telegram and telephone	1,40
Insurance	1,12
Repairs and maintenance	96

---

*Other information :*

(i) Interest and discount mentioned above is after adjustment for the following :

	(₹ in '000)
Tax provision for the year	4,40
Provision during the year for doubtful debts	2,04
Loss on sale of investment	24
Rebate on bill discounted	1,16

(ii) 20% of profit is transferred to statutory reserve.

5% of the profit is transferred to revenue reserve.

Profit brought forward from last year	32
---------------------------------------	----

निम्नलिखित सूचना से न्यू बैंक ऑफ इंडिया लि. का 31 मार्च, 2010 का लाभ-हानि लेखा तैयार कीजिए :

	(₹ '000 में)
ब्याज और बट्टा	60,90
निवेशों से आय	2,30
भारतीय रिजर्व बैंक में शेषों पर ब्याज	3,60

कमीशन, विनिमय और दलाली	16,40
निवेशों की बिक्री पर लाभ	2,20
जमा पर ब्याज	24,50
भारतीय रिजर्व बैंक को ब्याज	3,22
कर्मचारियों को भुगतान और उनके लिए प्रावधान	20,88
किराया, कर और प्रकाश व्यवस्था	4,20
मुद्रण और लेखन सामग्री	3,60
विज्ञापन और प्रचार	1,90
मूल्यह्रास	1,84
निदेशकों का शुल्क	4,40
अंकेक्षक शुल्क	2,40
विधि-प्रभार	4,60
डाक व्यय, तार और टेलीफोन	1,40
बीमा	1,12
मरम्मत और रख-रखाव	96

---

अन्य सूचना :

(i) उपर्युक्त ब्याज और बट्टा निम्नलिखित के लिए समायोजन के बाद है :

	(₹ '000 में)
वर्ष के लिए कर-प्रावधान	4,40
संदिग्ध ऋणों के लिए वर्ष के दौरान प्रावधान	2,04
निवेश की बिक्री पर हानि	24
बट्टाकृत बिल पर घटौती	1,16

(ii) 20% लाभ सांविधिक आरक्षित को अंतरित लाभ का

5% संचालन आरक्षित को अंतरित पिछले वर्ष से

अग्रानीत लाभ 32

Or

(अथवा)

From the details relating to the Accounts of Grow More Ltd. as given ahead, prepare

Cash Flows Statement :

P.T.O.

Liabilities	31-3-2010	31-3-2009	Assets	31-3-2010	31-3-2009
	(₹)	(₹)		(₹)	(₹)
Share Capital	10,00,000	8,00,000	Plant and Machinery	7,00,000	5,00,000
Reserve	2,00,000	1,50,000	Land and Building	6,00,000	4,00,000
Profit and Loss Account	1,00,000	60,000	Investments	1,00,000	—
Debentures	2,00,000	—	Sundry Debtors	5,00,000	7,00,000
Provision for taxation	1,00,000	70,000	Stock	4,00,000	2,00,000
Proposed dividend	2,00,000	1,00,000	Cash on hand/Bank	2,00,000	2,00,000
Sundry Creditors	7,00,000	8,20,000			
	25,00,000	20,00,000		25,00,000	20,00,000

*Additional Information :*

- Depreciation @ 25% was charged on the opening value of Plant and Machinery.
- During the year one old machine costing ₹ 50,000 (WDV on the date of sale ₹ 20,000) was sold for ₹ 35,000.
- ₹ 50,000 was paid towards Income-tax during the year.
- Building under construction was not subject to any depreciation.

Prepare Cash Flow Statement.



ग्रो मोर लि. के लेखे के निम्नलिखित ब्यौरे से नकदी-प्रवाह विवरण तैयार कीजिए :

देयताएँ	31-3-2010 (₹)	31-3-2009 (₹)	परिसंपत्तियाँ	31-3-2010 (₹)	31-3-2009 (₹)
शेयर पूँजी	10,00,000	8,00,000	संयंत्र और मशीनरी	7,00,000	5,00,000
आरक्षित	2,00,000	1,50,000	भूमि और भवन	6,00,000	4,00,000
लाभ-हानि लेखा	1,00,000	60,000	निवेश	1,00,000	—
ऋणपत्र	2,00,000	—	विविध देनदार	5,00,000	7,00,000
कराधान के लिए प्रावधान	1,00,000	70,000	स्टॉक	4,00,000	2,00,000
प्रस्तावित लाभांश	2,00,000	1,00,000	हस्तगत/बैंक में रोकड़	2,00,000	2,00,000
विविध लेनदार	7,00,000	8,20,000			
	25,00,000	20,00,000		25,00,000	20,00,000

अतिरिक्त सूचना :

- संयंत्र और मशीनरी के आरंभिक मूल्य पर 25% पर मूल्यह्रास लगाया गया।
- वर्ष के दौरान ₹ 50,000 लागत की एक पुरानी मशीन (बिक्री की तारीख पर अवलिखित मूल्य ₹ 20,000) ₹ 35,000 में बेची गई।
- वर्ष के दौरान ₹ 50,000 आयकर दिया गया।
- निर्माणाधीन भवन किसी मूल्यह्रास के अध्यधीन नहीं था।

नकदी प्रवाह विवरण तैयार कीजिए।

4. The following information relates to Stick Ltd. as on 31st December, 2010 :

	₹
4,000 Equity Shares of ₹ 100 each	4,00,000
2,000 6% Debentures of ₹ 100 each	2,00,000
Interest on debentures outstanding	24,000
Trade Creditors	1,00,000
Fixed Assets	4,00,000
Current Assets	1,30,000

The following scheme was duly agreed and approved by the Court :

- (i) The shares were sub-divided into shares of ₹ 5 each and 90% of the shares were surrendered.
- (ii) The total claims of debentureholders were reduced to ₹ 98,000 and in consideration of this, they were allotted shares (out of the surrendered shares) amounting to ₹ 50,000.
- (iii) Creditors agreed to reduce their claims to ₹ 30,000, 1/3rd of which was satisfied by issue of equity shares out of those surrendered.

(iv) Fixed assets were revalued at ₹ 1,92,000 and current assets were revalued at ₹ 96,000.

(v) The shares surrendered but not reissued were cancelled.

You are required to draft the necessary journal entries and give the balance sheet of the company after reconstruction.

स्टिक लि. से 31 दिसंबर, 2010 को निम्नलिखित सूचना प्राप्त हुई :

	₹
₹ 100 प्रति शेयर के 4,000 इक्विटी शेयर	4,00,000
₹ 100 प्रति ऋणपत्र के 2,000 6% ऋणपत्र	2,00,000
ऋणपत्रों पर अदत्त ब्याज	24,000
व्यापारी लेनदार	1,00,000
स्थिर परिसंपत्तियाँ	4,00,000
चालू परिसंपत्तियाँ	1,30,000

निम्नलिखित योजना सम्यक् रूप से तय हुई और न्यायालय द्वारा अनुमोदित की गई :

- (i) शेयरों को ₹ 5 प्रति शेयर में प्रविभाजित किया गया और 90% शेयर अभ्यर्पित कर दिए गए।
- (ii) ऋणपत्रधारियों के कुल दावों को कम करके ₹ 98,000 कर दिया गया और प्रतिफलस्वरूप उन्हें ₹ 50,000 की राशि के शेयर (अभ्यर्पित शेयर में से) आबंटित किए गए।
- (iii) लेनदारों ने अपने दावों के ₹ 30,000 करना मान लिया, जिसके 1/3 की पूर्ति अभ्यर्पित शेयरों में से इक्विटी शेयर जारी करके की गई।
- (iv) स्थिर परिसंपत्तियों का ₹ 1,92,000 पर पुनर्मूल्यन किया गया और चालू परिसंपत्तियों का ₹ 96,000 पर।
- (v) अभ्यर्पित किन्तु अनिर्गमित शेयरों को रद्द कर दिया गया।

आप अपेक्षित जर्नल प्रविष्टियाँ कीजिए और पुनःनिर्माण के बाद कम्पनी का तुलनपत्र तैयार कीजिए।

Or

(अथवा)

X Ltd. is absorbed by Y Ltd., on the following terms and conditions :

- (1) Y Ltd. to take overall assets and liabilities of X Ltd.
- (2) To pay cost of liquidation not exceeding ₹ 8,000.
- (3) To issue 15% Debentures of ₹ 14,90,000 for debentureholders of X Ltd.

- (4) To pay ₹ 15 per share in X Ltd.
- (5) To allot one 12% preference shares of ₹ 100 each and five equity shares of ₹ 100 each for every four equity shares in X Ltd.
- (6) Actual cost of liquidation amounted to ₹ 10,000.

Stock of X Ltd. included ₹ 56,000 for goods purchased from Y Ltd. which Y Ltd. supplied at cost +  $\frac{1}{6}$  of cost. Creditors of X Ltd. included ₹ 10,000 due by X Ltd. to Y Ltd.

The balance sheet of X Ltd. on the date of absorption was as follows :

Liabilities	Amount (₹)	Assets	Amount (₹)
Equity share capital (₹ 100)	20,00,000	Fixed Assets (including goodwill	
General Reserve	5,00,000	₹ 4,00,000)	37,50,000
Debenture Sinking Fund	1,00,000	Sinking Fund Investment	1,00,000
Workmen Compensation Fund	50,000	Stock	2,00,000
Employees Profit Sharing Fund	1,00,000	Debtors	3,60,000
Staff Provident Fund	1,50,000	Cash	30,000
Sundry Creditors	1,40,000		
12% Debentures	14,00,000		
	44,40,000		44,40,000

A claim of ₹ 9,000 by a worker was admitted by X Ltd. but not recorded in the books.

You are required to close the books of X Ltd. and pass journal entries in the books of X Ltd.

एक्स लि. का वाई लि. के साथ निम्नलिखित निबंधनों और शर्तों पर आमेलन हुआ :

- (1) वाई लि. ने एक्स लि. की सभी परिसंपत्तियों और देयताओं को ग्रहण कर लिया।
- (2) परिसमापन की लागत देना, जो ₹ 8,000 से अधिक न हो।
- (3) एक्स लि. के ऋणपत्रधारियों के लिए ₹ 14,90,000 के 15% ऋणपत्र जारी करना।
- (4) एक्स लि. में प्रति शेयर पर ₹ 15 देना।
- (5) एक्स लि. में प्रत्येक चार इक्विटी शेयरों के लिए ₹ 100 प्रति शेयर का एक 12% अधिमान शेयर और ₹ 100 प्रति शेयर के पाँच इक्विटी शेयर आबंटित करना।
- (6) परिसमापन की वास्तविक लागत ₹ 10,000 थी।

एक्स लि. के स्टॉक में वाई लि. से खरीदे गए माल के लिए ₹ 56,000 शामिल थे।

वाई लि. ने माल लागत  $+\frac{1}{6}$  लागत पर दिया था। एक्स लि. के लेनदारों में एक्स लि. द्वारा वाई लि. को देय ₹ 10,000 शामिल थे।

आमेलन की तारीख पर एक्स लि. का तुलन-पत्र इस प्रकार था :

देयताएँ	₹	परिसंपत्तियाँ	₹
इक्विटी शेयर पूँजी (₹ 100)	20,00,000	स्थिर परिसंपत्तियाँ	
सामान्य आरक्षित	5,00,000	(₹ 4,00,000 ख्याति सहित)	37,50,000
ऋणपत्र निक्षेप निधि	1,00,000	निक्षेप निधि निवेश	1,00,000
कर्मकार प्रतिकर निधि	50,000	स्टॉक	2,00,000
कर्मकार लाभ सहभाजन निधि	1,00,000	देनदार	3,60,000
स्टाफ भविष्य निधि	1,50,000	रोकड़	30,000
विविध लेनदार	1,40,000		
12% ऋणपत्र	14,00,000		
	44,40,000		44,40,000

कर्मकार का ₹ 9,000 का एक दावा एक्स लि. द्वारा स्वीकार कर लिया गया था किन्तु पुस्तकों में अभिलेखित नहीं हुआ।

आपको एक्स लि. की पुस्तकें बंद करनी हैं और एक्स लि. की पुस्तकों में जर्नल प्रविष्टियाँ करनी हैं।

5. The balance sheets of Ashish Ltd. and its subsidiary Anubhav Ltd. as on 31st December, 2010 are as follows :

Liabilities	Ashish (₹)	Anubhav (₹)	Assets	Ashish (₹)	Anubhav (₹)
Share Capital :					
Equity Shares of ₹ 10 each	4,00,000	1,00,000	Plant and Machinery	4,80,000	90,000
General Reserve (1-1-2010)	2,80,000	4,000	Furniture and Fixtures	15,000	27,000
Profit and Loss Account	1,70,000	72,000	Stock-in-trade	95,000	42,000
Sundry Creditors	70,000	35,000	Sundry Debtors	60,000	32,000
			Investments	2,00,000	—
			Cash and Bank balances	70,000	20,000
	9,20,000	2,11,000		9,20,000	2,11,000



Prepare a consolidated balance sheet together with a work sheet, having regard to the following :

- (i) Ashish Ltd. had acquired in Anubhav Ltd. 8,000 shares as at 1st April, 2010 at a cost of ₹ 2,00,000.
- (ii) Stock-in-trade of Ashish Ltd. includes ₹ 6,000 relating to stock-in-trade at cost purchased from Anubhav Ltd. which follows the practice of charging 25% extra on the cost for determining the sale price.
- (iii) Sundry Creditors of Ashish Ltd. includes dividend declared after 1st April, 2010 at the rate of 10% from Anubhav Ltd.
- (iv) Balance in profit and loss account as at 1st January, 2010 in Anubhav Ltd. was ₹ 56,000, dividend having been paid during the year out of the said undistributed profits.

(v) Profits during the year have been earned on uniform basis throughout the year.

आशीष लि. और उसकी सहायक अनुभव लि. का 31 दिसंबर, 2010 का तुलनपत्र इस प्रकार है :

देयताएँ	आशीष (₹)	अनुभव (₹)	परिसंपत्तियाँ	आशीष (₹)	अनुभव (₹)
शेयर पूँजी :			संयंत्र और मशीनरी	4,80,000	90,000
₹ 10 प्रति शेयर इक्विटी			फर्नीचर और		
शेयर	4,00,000	1,00,000	फिक्सिंग	15,000	27,000
सामान्य आरक्षित (1-1-2010)	2,80,000	4,000	भण्डार माल	95,000	42,000
लाभ-हानि लेखा	1,70,000	72,000	विविध देनदार	60,000	32,000
विविध लेनदार	70,000	35,000	निवेश	2,00,000	—
			रोकड़ और बैंक शेष	70,000	20,000
	9,20,000	2,11,000		9,20,000	2,11,000

निम्नलिखित को ध्यान में रखते हुए कार्य पत्रक सहित एक समेकित तुलनपत्र तैयार कीजिए :

- (i) आशीष लि. ने 1 अप्रैल, 2010 को अनुभव लि. में 8,000 शेयर ₹ 2,00,000 की लागत पर प्राप्त किए।
- (ii) आशीष लि. के भण्डार माल में अनुभव लि. से लागत पर खरीदे भण्डार माल से संबंधित ₹ 6,000 शामिल हैं। अनुभव लि. बिक्री कीमत के निर्धारण के लिए लागत पर 25% अतिरिक्त प्रभावित करती है।
- (iii) आशीष लि. के विविध लेनदारों में अनुभव लि. से 10% की दर पर 1 अप्रैल, 2010 के बाद घोषित लाभांश शामिल है।
- (iv) अनुभव लि. में 1 जनवरी, 2010 को लाभ-हानि लेखे में ₹ 56,000 शेष था, लाभांश का उक्त अवितरित लाभों में से वर्ष के दौरान भुगतान कर दिया गया था।
- (v) वर्ष के दौरान लाभ एकसमान आधार पर अर्जित हुआ है।

Or

(अथवा)

A Ltd. acquired 16,000 equity shares of ₹ 10 each in B Ltd. on 1-10-2009 for ₹ 3,00,000.

The balance sheets of two companies as on 31-3-2010 were as follows :

Liabilities	A Ltd. (₹)	B Ltd. (₹)	Assets	A Ltd. (₹)	B Ltd. (₹)
Equity Share Capital (₹ 10)	5,00,000	2,00,000	Land and Building	2,00,000	2,20,000
General Reserve	2,40,000	1,00,000	Plant and Machinery	3,00,000	1,50,000
Profit and Loss Account	60,000	90,000	Investments	4,00,000	—
Unclaimed Dividend	—	1,000	Stock	25,000	15,000
Bills Payable	—	15,000	Debtors	20,000	25,000
Sundry Creditors	2,00,000	44,000	Bills Receivable	5,000	10,000
			Bank Balance	50,000	20,000
			Preliminary Expenses	—	10,000
	10,00,000	4,50,000		10,00,000	4,50,000

*Note* : Contingent liability for bills discounted ₹ 10,000,

*Additional Information* :

- (i) On 1-4-2009 the Profit and Loss Account of B Ltd. showed a credit balance of ₹ 35,000 out of which dividend of 10% was paid on 1-11-2009. The dividend was credited by A Ltd. to its Profit and Loss Account.
- (ii) Creditors of A Ltd. include an amount of ₹ 15,000 for purchases from B Ltd. The goods are still unsold. B Ltd. sells goods at cost + 20%.
- (iii) Bills payable of B Ltd. are all issued in favour of A Ltd. of which the latter company got discounted ₹ 10,000 bill receivable with its banker.

Prepare a consolidated Balance Sheet.

‘ए’ लिमिटेड ने 1-10-2009 को ₹ 3,00,000 पर ‘बी’ लिमिटेड में ₹ 10 प्रति शेयर के 16,000 इक्विटी शेयर प्राप्त किए। दोनों कम्पनियों का 31-3-2010 का तुलनपत्र अग्र प्रकार से है :

देयताएँ	'ए' लि. (₹)	'बी' लि. (₹)	परिसंपत्तियाँ	'ए' लि. (₹)	'बी' लि. (₹)
इक्विटी शेयर पूँजी (₹ 10)	5,00,000	2,00,000	भूमि और भवन	2,00,000	2,20,000
सामान्य आरक्षित	2,40,000	1,00,000	संयंत्र और मशीनरी	3,00,000	1,50,000
लाभ-हानि लेखा	60,000	90,000	निवेश	4,00,000	—
अ-दावी लाभांश	—	1,000	स्टॉक	25,000	15,000
देय बिल	—	15,000	देनदार	20,000	25,000
विविध लेनदार	2,00,000	44,000	प्राप्य बिल	5,000	10,000
			बैंक शेष	50,000	20,000
			प्रारंभिक व्यय	—	10,000
	10,00,000	4,50,000		10,00,000	4,50,000

नोट :—बिलों के लिए प्रासंगिक देयता ₹ 10,000 बढ़ाकृत।

#### अतिरिक्त सूचना :

- (i) 1-4-2009 को बी. लिमिटेड के लाभ-हानि लेखे में ₹ 35,000 जमा शेष थे, जिसमें से 1-11-2009 को 10% का लाभांश दिया गया। लाभांश 'ए' लिमिटेड द्वारा अपने लाभ-हानि लेखे में जमा किया गया था।

- (ii) 'ए' लिमिटेड के लेनदारों में 'बी' लिमिटेड से खरीदों के लिए ₹ 15,000 की राशि शामिल है। माल अभी अबिक्रीत है। 'बी' लिमिटेड माल लागत + 20% पर बेचती है।
- (iii) 'बी' लिमिटेड के सभी देय बिल 'ए' लिमिटेड के पक्ष में जारी किए गए हैं, जिस पर 'ए' लिमिटेड ने अपने बैंकर के पास प्राप्य बिल ₹ 10,000 पर बढ़ाकृत करा लिए हैं।

समेकित तुलनपत्र तैयार कीजिए।