[This question paper contains 24 printed pages.]

Sr. No. of Question Paper : 2021 **C** **Roll No............**

Unique Paper Code : 241402

Name of the Course : B.Com. (Hons) Part II

Name of the Paper : Corporate Accounting (CH 4.2)

Semester : IV

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. Show your working notes as part of the answer.
3. **All** questions carry equal marks.
4. Use of simple calculator is allowed.
5. All questions of each Section (A, B and C) should be attempted together.
6. 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 प्रश्न अनिवार्य हैं ।
3. सभी प्रश्नों के अंक समान हैं ।
4. सामान्य कैलकुलेटर का प्रयोग मान्य है ।
5. प्रत्येक खंड (क, ख, ग) के सभी प्रश्नों का 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 ।

SECTION A (खंड क)

1. The following balances are extracted from the books of Exe Ltd for the year ending 31st March, 2013 :

Credit Balances		₹
1,10,000 Equity shares of ₹ 10 each fully paid up		11,00,000
4,000 9% Preference shares of ₹ 100 each		4,00,000
Securities Premium		20,000
General Reserve		3,40,000
Profit and Loss Account		2,40,000
Trade Creditors		3,04,000
		24,04,000
Debit Balances		
Gross Block	₹ 19,50,000	
Less Accumulated Depreciation	(7,50,000)	12,00,000
Stock		5,40,000
Bill Receivable		50,000
Debtors		2,50,000
Cash and Bank Balance		3,60,000
Calls in Arrears on Preference shares @ ₹ 20 per share		4,000
		24,04,000

On the above date, the preference shares were due for redemption. The directors redeemed the preference shares at 10% premium after the following transactions;

(i) Final reminder was sent to the holders of preference shares who have not paid final call money. Of these, holders of 160 shares paid their arrears. On failure to pay final call money, the remaining shares were forfeited. Subsequently, these shares were reissued for ₹ 2000 as full paid up.

(ii) For the purpose of redemption of preference shares the company issued 5000 9% Debentures of ₹ 100 each at par and 18,000 equity shares of ₹ 10 each at a premium of 10%. Share/debenture issue expenses amounted to ₹ 16,000 and securities premium was used to write off these expenses.

Pass Journal entries to record the above transactions. (15)

OR

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

(b) Zed. Ltd. plans to buy back 150000 equity shares @ ₹ 12.50 per share. From the following information record the Journal Entries in the books of Zed Ltd., presuming that there is enough bank balance to buy back :

Equity share capital (share of ₹ 10 each)	80,00,000
9% Preference Shares Capital (Shares of ₹ 100 each)	20,00,000
Securities Premium	24,00,000
Capital Redemption Reserve	12,00,000
General Reserve	22,00,000
Profit and Loss Account	6,00,000
12% Debentures	1,40,00,000
Secured Loan	1,00,00,000
Unsecured Loan	32,00,000
Current Liabilities	8,00,000

Also calculate the maximum number of shares that the company can buy back as per the provisions of the Companies Act. (10)

निम्नलिखित शेषों को, 'एक्स लिमिटेड' के खातों से, 31 मार्च 2013 को समाप्त हुए वर्ष के लिए, निष्कर्षित किया गया है :

क्रैडिट शेष		रु
10 रु. वाले पूर्ण दत्त 1,10,000 ईक्विटी शेयर		11,00,000
100 रु. वाले 9% 4,000 अधिमान शेयर		4,00,000
प्रतिभूति प्रीमियम		20,000
सामान्य रिजर्व		3,40,000
लाभ और हानि लेखा		2,40,000
व्यापार की लेनदारियाँ		3,04,000
		24,04,000
डेबिट शेष		
सकल ब्लॉक	19,50,000 रु.	
घटाएँ : संचित मूल्य ह्रास	(7,50,000)	12,00,000
स्टॉक		5,40,000
प्राप्य बिल		50,000
देनदारियाँ		2,50,000
रोकड़ और बैंक शेष		3,60,000
अधिमान शेयरों पर 20 रु. प्रति शेयर बकाया की माँग		4,000
		24,04,000

उपर्युक्त दिन अधिमान शेयरों का प्रतिदान होना था। निदेशकों ने निम्नलिखित लेनदेनों के पश्चात 10% प्रीमियम पर अधिमान शेयरों का प्रतिदान कर दिया :

(i) अंतिम स्मृति पत्र उन अधिमान शेयरों के धारकों को भेजा गया जिन्होंने अंतिम माँग राशि अदा नहीं की थी। इनमें से 160 शेयरधारियों ने अपनी बकाया राशि अदा कर दी। अंतिम माँग राशि अदा न कर पाने पर शेष शेयरों को जब्त कर लिया गया था। तत्पश्चात इन शेयरों को पूर्ण दत्त रूप में 2000 रु. में फिर से जारी कर दिया गया।

(ii) अधिमान शेयरों के प्रतिदान के उद्देश्य से कंपनी ने सम मूल्य पर 100 रु. वाले 5000 9% डिबेन्चर और 10% प्रीमियम पर 10 रु. वाले 18,000 ईक्विटी शेयर जारी किए। शेयर/डिबेन्चर जारी करने पर 16,000 रु. खर्च हुए और प्रतिभूति प्रीमियम का इन खर्चों को बट्टे खाते डालने में प्रयोग किया। उपर्युक्त लेनदेनों को रिकार्ड करने के लिए जर्नल प्रविष्टियाँ पास कीजिए।

अथवा

(क) पूँजी प्रतिदान रिज़र्व (CRR) और डिबेन्चर प्रतिदान रिज़र्व में क्या अंतर है ?

(ख) जेड लिमिटेड 12.50 रु. प्रति शेयर की दर से 1,50,000 ईक्विटी शेयरों को वापस खरीद करना चाहती है। निम्नलिखित सूचनाओं से जेड लिमिटेड के खातों में यह मानकर जर्नल प्रविष्टियाँ रिकार्ड कीजिए कि वापस खरीद के लिए पर्याप्त बैंक शेष है :

ईक्विटी शेयर पूँजी (10 रु. वाले शेयर)	80,00,000
9% अधिमान शेयर पूँजी (100 रु. वाले शेयर)	20,00,000
प्रतिभूति प्रीमियम	24,00,000
पूँजी प्रतिदान रिज़र्व	12,00,000
सामान्य रिज़र्व	22,00,000
लाभ और हानि लेखा	6,00,000
12% डिबेन्चर	1,40,00,000
सुरक्षित ऋण	1,00,00,000
असुरक्षित ऋण	32,00,000
चालू देयताएँ	8,00,000

साथ ही शेयरों की अधिकतम संख्या का परिकलन कीजिए जिन्हें कंपनी अधिनियम की व्यवस्थाओं के अनुसार वापस खरीद सकती है।

2. Following is the Trial Balance of Exc Ltd. as on 31[st] March, 2013 :

Debit Balances	₹
Stock (1.4.2012)	3,00,000
Purchases	9,80,000
Wages	1,20,000
Debtors	1,50,000
Carriage Inward	4,000
Furniture	68,000
Salaries	30,000
Rent	16,000
General Expenses	28,000
Dividend Paid (2011-12) including Corporate Dividend Tax	36,000
Computers	1,16,000
Cash and Bank Balance	1,44,800
Patents	19,200
Bills Receivable	20,000
	20,32,000
Credit Balances	
Sales	13,60,000
Purchase Returns	40,000
Discount	12,000
Creditors	70,000
Profit and Loss Account (1.4.2012)	60,000
Share Capital	4,00,000
General Reserve	62,000
Bills Payable	28,000
	20,32,000

Additional Information :

(i) Stock as on 31st March, 2013 was valued at ₹ 3,52,000.

(ii) Depreciate computers @ 15%, furniture @ 10% and patents @ 5%.

(iii) Make a provision for doubtful debts of ₹ 840.

(iv) On 31st March, 2013 salaries and rent were outstanding to the extent of ₹ 4000 each.

(v) Make a provision for tax @ 40%.

(vi) The directors proposed a dividend @ 15% for the year ended 31st March, 2013 after minimum transfer of profit to general reserve.

(vii) Provide for manager's commission at 10% of net profits before tax and manager's commission.

(viii) Provide for corporate divided tax @ 16.995%.

Prepare Profit and Loss Statement for the year ended 31st March, 2013 and a Balance Sheet (as per revised schedule) as on that date after taking into account the above adjustments. (15)

OR

(a) What do you understand by future maintainable profits ? Explain. (5)

(b) Give a proper format of Balance Sheet and Statement of Profit and Loss as per revised schedule VI. (10)

31 मार्च 2013 को ऐक्स लिमिटेड का तल-पट निम्नलिखित था :

डेबिट शेष	रु.
स्टॉक (1.4.2012 को)	3,00,000
खरीदें	9,80,000
मज़दूरियाँ	1,20,000
देनदारियाँ	1,50,000
कैरिज आवक	4,000
फर्नीचर	68,000
वेतन	30,000
किराया	16,000
सामान्य खर्चे	28,000
लाभांश दिया गया (2011-12) जिसमें कंपनी लाभांश कर शामिल है	36,000
कम्प्यूटर	1,16,000
रोकड़ तथा बैंक में शेष	1,44,800
पेटेन्ट्स	19,200
प्राप्य बिल	20,000
	20,32,000
क्रैडिट शेष	
बिक्री	13,60,000
क्रय वापसी	40,000
बट्टा	12,000
लेनदारियाँ	70,000
लाभ और हानि लेखा (1.4.2012)	60,000
शेयर पूँजी	4,00,000
सामान्य रिजर्व	62,000
प्राप्य बिल	28,000
	20,32,000

अतिरिक्त सूचनाएँ :

(i) 31 मार्च 2013 तक के स्टॉक का मूल्य 3,52,000 रु. था।

(ii) कम्प्यूटरों पर 15% की दर से, फर्नीचर पर 10% की दर से और पेटेन्टों पर 5% की दर से मूल्य ह्रास काटिए।

(iii) संदिग्ध ऋणों के लिए 840 रु. की व्यवस्था कीजिए।

(iv) 31 मार्च 2013 को वेतन और किराया प्रत्येक का 4,000 रु. बकाया था।

(v) कर के लिए 40% की दर से व्यवस्था कीजिए।

(vi) निदेशकों ने, लाभ को सामान्य रिजर्व में न्यूनतम अंतरण करने के बाद 31 मार्च 2013 को समाप्त हुए वर्ष के लिए 15% की दर से लाभांश प्रस्तावित किया।

(vii) प्रबंधक को निवल लाभ पर, कर चुकाने से पहले, 10% कमीशन देने की और प्रबंधक को कमीशन देने की व्यवस्था कीजिए।

(viii) कंपनी लाभांश-कर 16.995% की दर से देने के लिए व्यवस्था कीजिए।

31.3.2013 को समाप्त हुए वर्ष के लिए लाभ और हानि विवरण तथा उपर्युक्त समायोजनों को करने के बाद इस दिन तक का तुलन पत्र (पुनरीक्षित अनुसूची के अनुसार) तैयार कीजिए।

अथवा

(क) भविष्य में अनुरक्षणीय लाभों से आप क्या समझते हैं ? व्याख्या कीजिए।

(ख) पुनरीक्षित अनुसूची VI के अनुसार तुलन पत्र और लाभ व हानि विवरण का उचित फॉर्मेट प्रस्तुत कीजिए।

SECTION B (खंड ख)

3. The balances of assets and liabilities of Kewal Ltd and Inder Ltd. as at 31st March. 2013 were as follows :

Particulars	Kewal Ltd. ₹	Inder Ltd. ₹
Equity and Liabilities		
Equity Share Capital (₹ 100 each)	20,00,000	15,00,000
General Reserve	5,00,000	2,50,000
Statutory Reserve	3,00,000	1,00,000
Sundry Creditors	2,00,000	1,50,000
	30,00,000	**20,00,000**
Assets		
Land and Building	20,00,000	10,00,000
Plant and Machinery	4,00,000	5,00,000
Stock	2,20,000	3,00,000
Debtors	1,80,000	1,50,000
Bank	2,00,000	50,000
	30,00,000	**20,00,000**

On 1.4.2013, a new company Kelwin Ltd. was formed to amalgamate Kewal Ltd and Inder Ltd. on the following terms :

(i) The assets of two companies are valued as follows :

	Kewal Ltd. ₹	Inder Ltd. ₹
Land and Building	23,00,000	12,00,000
Plant and Machinery	3,00,000	4,50,000

The values of remaining assets and liabilities is agreed to be equal to their book values.

(ii) The new company Kelwin Ltd. to issue 35,000 equity shares of ₹ 100 each at par to the shareholders of Kewal Ltd. and Inder Ltd. in the ratio of net asset value of their respective companies.

Pass journal entries under pooling of interests method and prepare the balance sheet in the books of Kelwin Ltd. as per revised schedule VI. (15)

OR

(a) Distinguish between the procedure of recording transactions in the books of transferee company when :

(i) amalgamation is in the nature of purchase

(ii) amalgamation is in the nature or merger. (5)

(b) The summarized balance sheet of Reliable Ltd. as at 31st March, 2013 is given below :

Equity and Liabilities	
Equity share capital (₹ 100 each)	12,00,000
Less Calls in arrear @ ₹ 20 per share	(10,000)
	11,90,000
Surplus (Negative)	(4,80,000)
10% Debentures	8,00,000
Debenture Interest Due	80,000
Loan from Directors	1,00,000
Creditors	2,20,000
	19,10,000
Assets	
Plant and Machinery	13,00,000
Investments	1,05,000
Stock in Trade	2,50,000
Debtors	1,60,000
Cash at Bank	95,000
	19,10,000

Due to losses suffered in the past, the following scheme of reconstruction was formed and approved by the court :

(i) Forfeit the shares on which calls are in arrears and reissue them at ₹ 30 per share.

(ii) Convert loan from directors into equity share of ₹ 100 each.

(iii) Sub-divide each share of ₹ 100 each into 10 shares of ₹ 10 each.

(iv) Each shareholder to surrender 60% of the shares held by him.

(v) Reduce the claims of debenture holders by ₹ 2,80,000 and pay them the balance by issue of equity shares out of surrendered shares.

(vi) Reduce the value of plant and machinery to ₹ 8,00,000, stock by ₹ 50,000, debtors by ₹ 40,000 and write off the negative surplus.

(vii) One of the creditors for ₹ 50,000 accepts ₹ 30,000 of surrendered shares in full satisfaction of his claim.

(viii) Cancel the surrendered shares not issued.

Give journal entries to record the above and prepare Reconstruction Account. (10)

'केवल लिमिटेड' और 'इन्दर लिमिटेड' की 31 मार्च 2013 तक की परिसंपत्तियों और देयताओं के शेष निम्नलिखित थे :

विवरण	केवल लिमिटेड रु.	इन्दर लिमिटेड रु.
ईक्विटी तथा देयताएँ		
ईक्विटी शेयर पूँजी (100 रु. वाले)	20,00,000	15,00,000
सामान्य रिज़र्व	5,00,000	2,50,000
सांविधिक रिज़र्व	3,00,000	1,00,000
विविध लेनदारियाँ	2,00,000	1,50,000
	30,00,000	**20,00,000**
परिसंपत्तियाँ		
भूमि तथा भवन	20,00,000	10,00,000
संयंत्र तथा मशीनरी	4,00,000	5,00,000
स्टॉक	2,20,000	3,00,000
देनदारियाँ	1,80,000	1,50,000
बैंक में	2,00,000	50,000
	30,00,000	**20,00,000**

1.4.2013 को एक नई कंपनी 'केल्विन लिमिटेड' का निर्माण, केवल लिमिटेड और इन्दर लिमिटेड का समामेलन करने के लिए निम्नलिखित शर्तों पर बनाई गई थी :

(i) दोनों कंपनियों की परिसंपत्तियों का मूल्यांकन इस प्रकार किया गया :

	केवल लिमिटेड रु.	इन्दर लिमिटेड रु.
भूमि और भवन	23,00,000	12,00,000
संयंत्र तथा मशीनरी	3,00,000	4,50,000

शेष परिसंपत्तियों और देयताओं का मूल्य उनके खाता-मूल्यों के बराबर रखने पर सहमति हुई ।

(ii) नई कंपनी 'केल्विन लिमिटेड' 'केवल लिमिटेड और इन्दर लिमिटेड' के शेयरधारियों को उनकी अपनी कंपनियों की निवल परिसंपत्ति मूल्य के अनुपात में सम मूल्य पर 100 रु. वाले 35,000 ईक्विटी शेयर जारी करेगी ।

हितों को एक साथ लेने की विधि के अनुसार जर्नल प्रविष्टियाँ पास कीजिए और पुनरीक्षित अनुसूची VI के अनुसार केल्विन लिमिटेड के खातों में तुलन-पत्र तैयार कीजिए ।

अथवा

(क) अंतरणी कंपनी के खातों में लेन देनों को रिकार्ड करने की विधियों में अंतर बताइए जब :

(i) समामेलन क्रय के स्वरूप में किया जाता है ।

(ii) समामेलन विलयन के स्वरूप में किया जाता है ।

(ख) रिलाएबल लिमिटेड का 31 मार्च 2013 तक का संक्षिप्त तुलन पत्र नीचे दिया जा रहा है :

<u>ईक्विटी तथा देयताएँ</u>	
ईक्विटी शेयर पूँजी (100 रु. वाले)	12,00,000
घटाएँ बकाया माँगें 20 रु. प्रति शेयर की दर से	<u>(10,000)</u>
	11,90,000
अधिशेष (ऋणात्मक)	(4,80,000)
10% डिबेन्चर	8,00,000
देय डिबेन्चर ब्याज	80,000
निदेशकों से उधार	1,00,000
लेनदारियाँ	<u>2,20,000</u>
	19,10,000
<u>परिसंपत्तियाँ</u>	
संयंत्र तथा मशीनरी	13,00,000
निवेश	1,05,000
व्यापार में स्टॉक	2,50,000
देनदारियाँ	1,60,000
बैंक में रोकड़	<u>95,000</u>
	19,10,000

पहले हुई हानियों के कारण पुनर्रचना की निम्नलिखित योजना बनाई गई और न्यायालय द्वारा स्वीकृत की गई :

(i) उन शेयरों को जब्त कर लिया जाए जिन पर माँग राशियाँ बकाया हैं और उन्हें 30 रु. प्रति शेयर पुन: जारी कर दिया जाए।

(ii) निवेशकों से लिया गया उधार 100 रु. वाले ईक्विटी शेयरों में परिवर्तित कर दिया जाए।

(iii) 100 रु. वाले प्रत्येक शेयर को 10 रु. वाले दस शेयरों में विभक्त कर दिया जाए।

(iv) प्रत्येक शेयरधारी को उसके अधीन शेयरों के 60% अभ्यर्पित करने होंगे।

(v) डिबेन्चरधारियों के दावों को 2,80,000 रु. कम कर दिया जाए और अभ्यर्पित शेयरों में से ईक्विटी शेयर जारी करके शेष राशि दे दी जाए।

(vi) संयंत्र तथा मशीनरी का मूल्य घटा कर 8,00,000 रु. स्टॉक को 50,000 रु. देनदारियों को 40,000 रु. घटा दिया जाए और ऋणात्मक अधिशेष को बट्टे खाते डाल दिया जाए।

(vii) 50,000 रु. का एक लेनदार अपने दावे की पूर्ण संतुष्टि में अभ्यर्पित शेयरों के 30,000 रु. स्वीकार कर लेता है।

(viii) जारी न किए गए अभ्यर्पित शेयरों को रद्द कर दिया जाए।

उपर्युक्त को रिकार्ड करने के लिए जर्नल प्रविष्टियाँ कीजिए और पुनर्रचना लेखा तैयार कीजिए।

4. The Balance Sheets of H Ltd. and its subsidiary S Ltd. as at 31st March, 2013 are as follows :

	Note no.	H Ltd ₹	S Ltd. ₹
Equity and Liabilities			
Equity shares of ₹ 100 each fully paid up		10,00,000	5,00,000
General Reserve	1	1,00,000	1,70,000
Surplus	2	2,00,000	1,30,000
Creditors		4,00,000	2,00,000
		17,00,000	**10,00,000**
Assets			
Machinery		6,00,000	3,80,000
Furniture		80,000	70,000
Investment in shares of S Ltd.		5,00,000	—
Stock		3,80,000	3,60,000
Debtors		1,20,000	1,50,000
Bank		20,000	40,000
		17,00,000	**10,00,000**

	H Ltd.		S Ltd.	
	₹	₹	₹	₹
Notes				
1. General reserve				
Opening balance	60,000		2,50,000	
Less bonus issue	....		(100,000)	
Transfer from Surplus	40,000	1,00,000	20,000	1,70,000
2. Surplus				
Opening balance	2,25,000		1,20,000	
Dividend paid for 2011-12	(2,00,000)		(1,00,000)	
Profit for the year	2,75,000		1,30,000	
Transfer to general reserve	(40,000)	2,60,000	(20,000)	1,30,000

The following additional information is provided :

(i) H Ltd. acquired 3,000 shares in S Ltd. on 1st July, 2012.

(ii) H Ltd. received dividend from its subsidiary S Ltd. for the year 2011-12 and credited the amount to its profit and loss account.

(iii) S Ltd. issued, on 1st October, 2012 one equity share for every four shares held.

Prepare Consolidated Balance Sheet of H Ltd and its subsidiary S Ltd as at 31st March, 2013 as per revised schedule VI. (15)

OR

From the following assets and liabilities extracted from the Balance Sheets of H Ltd. and S Ltd. as on 31st March, 2013 and additional information prepare Consolidated Balance Sheet :

	H Ltd ₹	S Ltd. ₹
Equity and Liabilities		
Equity Shares Capital (₹ 100 each)	3,00,000	2,00,000
10% Preference Share Capital (₹ 100 each)	2,00,000	–
General Reserve	80,000	–
Surplus/Negative Surplus	1,70,000	(20,000)
6% Debentures	–	2,00,000
Bills Payable (All accepted in favour of S Ltd.)	30,000	–
Sundry Creditors	90,000	40,000
	8,70,000	**4,20,000**
Assets		
Building	3,50,000	–
Machinery	90,000	2,80,000
Long-term Investments		
6% Debentures in S Ltd. acquired at par value on 1.4.2012	1,00,000	–
1500 Equity Shares in S Ltd acquired on 1.10.2012	1,20,000	–
Stock	1,60,000	80,000
Debtors	50,000	40,000
Bill Receivable (All Accepted by H Ltd.)	–	20,000
	8,70,000	**4,20,000**

Note : Contingent liabilities of S Ltd. for bills discounted ₹ 35,000.

Additional Information :

(i) On 1st April, 2012, S Ltd. had a negative surplus of ₹ 80,000

(ii) On 15th September, 2012 stock of S Ltd. costing ₹ 20,000 was destroyed by fire and insurance company paid only ₹ 4000.

(iii) Stock of S Ltd. included goods of ₹ 15,000 supplied by H Ltd. which sells goods at a profit of 25% on cost. (15)

H लिमिटेड और उसकी सहायक S लिमिटेड का 31 मार्च 2013 तक का तुलन पत्र इस प्रकार है :

	नोट सं.	H लिमिटेड (रु.)	S लिमिटेड (रु.)
ईक्विटी तथा देयताएँ			
पूर्ण दत्त 100 रु. वाले ईक्विटी शेयर		10,00,000	5,00,000
सामान्य रिज़र्व	1	1,00,000	1,70,000
अधिशेष	2	2,00,000	1,30,000
लेनदारियाँ		4,00,000	2,00,000
		17,00,000	**10,00,000**
परिसंपत्तियाँ			
मशीनरी		6,00,000	3,80,000
फर्नीचर		80,000	70,000
S लिमिटेड के शेयरों में निवेश		5,00,000	—
स्टॉक		3,80,000	3,60,000
देनदारियाँ		1,20,000	1,50,000
बैंक में		20,000	40,000
		17,00,000	**10,00,000**

	H लिमिटेड		S लिमिटेड	
	रु.	रु.	रु.	रु.
टिप्पणियाँ				
1. सामान्य रिजर्व				
आरंभिक शेष	60,000		2,50,000	
घटाएँ बोनस जारी किए	....		(100,000)	
अधिशेष से अंतरण	40,000	1,00,000	20,000	1,70,000
2. अधिशेष				
आरंभिक शेष	2,25,000		1,20,000	
2011-12 के लिए लाभांश दिया गया	(2,00,000)		(1,00,000)	
वर्ष के लिए लाभ	2,75,000		1,30,000	
सामान्य रिजर्व में अंतरण	(40,000)	2,60,000	(20,000)	1,30,000

निम्नलिखित अतिरिक्त सूचनाएँ उपलब्ध कराई गई हैं :

(i) H लिमिटेड ने 1 जुलाई 2012 को S लिमिटेड कंपनी के 3,000 शेयर अर्जित कर लिए हैं।

(ii) H लिमिटेड ने 2011 - 12 के लिए अपनी सहायक कंपनी S लिमिटेड से लाभांश प्राप्त कर लिया है और अपने लाभ और हानि लेखे में यह राशि जमा करा दी है।

(iii) S लिमिटेड ने 1 अक्टूबर 2012 को हर चार शेयरों के लिए एक ईक्विटी शेयर जारी कर दिया है।

31 मार्च 2013 तक का H लिमिटेड और उसकी सहायक S लिमिटेड का समेकित तुलन पत्र तैयार कीजिए।

अथवा

H लिमिटेड और S लिमिटेड के तुलन पत्रों से 31 मार्च 2013 तक की निम्नलिखित परिसंपत्तियों और देयताओं तथा अतिरिक्त सूचनाओं से समेकित तुलन पत्र तैयार कीजिए :

	H लिमिटेड रु.	**S लिमिटेड** रु.
ईक्विटी तथा देयताएँ		
ईक्विटी शेयर पूँजी (100 रु. वाले)	3,00,000	2,00,000
10% अधिमान शेयर पूँजी (100 रु. वाले)	2,00,000	–
सामान्य रिजर्व	80,000	–
अधिशेष / ऋणात्मक अधिशेष	1,70,000	(20,000)
6% डिबेन्चर	–	2,00,000
देय बिल (सभी S लिमिटेड के पक्ष में स्वीकार किए गए)	30,000	–
विविध लेनदार	90,000	40,000
	8,70,000	**4,20,000**
परिसंपत्तियाँ		
भवन	3,50,000	–
मशीनरी	90,000	2,80,000
दीर्घावधिक निवेश		
S लिमिटेड में 6% डिबेन्चर सम मूल्य पर अर्जित, मूल्य 1.4.2012 को	1,00,000	–
S लिमिटेड में 1500 ईक्विटी शेयर जो 1.10.2012 को अर्जित किए गए थे	1,20,000	–
स्टॉक	1,60,000	80,000
देनदारियाँ	50,000	40,000
प्राप्य बिल (सभी को H लिमिटेड द्वारा स्वीकार कर लिया गया)	–	20,000
	8,70,000	**4,20,000**

<u>टिप्पणी</u> : बट्टे वाले बिलों के लिए S लिमिटेड की प्रासंगिक देयताएँ 35,000 रु. हैं।

अतिरिक्त सूचनाएँ :

(i) 1 अप्रैल 2012 को S लिमिटेड के पास 80,000 रु. का ऋणात्मक अधिशेष था।

(ii) 15 सितंबर 2012 को S लिमिटेड का 20,000 रु. की लागत का स्टॉक आग में नष्ट हो गया और बीमा कंपनी ने केवल 4000 रु. दिए।

(iii) S लिमिटेड के स्टॉक में, H लिमिटेड द्वारा सप्लाई किया गया 15,000 रु. का माल शामिल है जो माल को, लागत पर 25% लाभ लेकर बेचती है।

SECTION C (खंड ग)

5. The following were the summarised Balance Sheets of X Ltd. as on 31st March :

		₹ In Lakhs	₹ In Lakhs
Particulars		**2012**	**2012**
Equity and Liabilities			
Equity Share Capital (₹ 10 each)		500	800
Securities Premium		--	20
General Reserve		250	300
Surplus		300	455
14% Debentures		200	200
Sundry Creditors		500	400
Provisions for Tax		50	60
Proposed Dividend		100	125
		1900	**2360**
Assets			
Goodwill		30	50
Land and Building		400	380
Machinery		750	815
10% Investments		200	220
Stock		250	470
Sundry Debtors		260	305
Cash at Bank		10	120
		1900	**2360**

Additional Information :

(i) During the year ended 31st March, 2013, the company issued 20 lakhs shares of ₹ 10 each at par against the following assets :

Assets		₹ In lakhs
Machinery	:	120
Goodwill	:	30
Stock	:	50

(ii) Depreciation charged on land and building and on machinery amounted to ₹ 20 lakhs and 70 lakhs respectively.

(iii) A machinery costing ₹ 65 lakhs, accumulated depreciation ₹ 25 lakhs, was sold for ₹ 35 lakhs.

(iv) New investments were purchased on 1.4.2012.

(v) During the year ended 31st March, 2013, the company paid income tax and dividend amounting to ₹ 55 lakhs and ₹ 80 lakhs respectively.

(vi) Ignore corporate dividend tax.

Prepare cash flow statement as per AS-3 (Revised) (15)

OR

(a) Write short notes on the following :

(i) Rebate on bills discounted.

(ii) Non-performing assets. (5)

(b) The following figures have been extracted from the books of AB Ltd.

		₹ In Lakhs	₹ In Lakhs
Particulars		**31.3.2012**	**31.3.2013**
Inventory		120	150
Sundry debtors		80	70
Rent receivable		7	5
Sundry Creditors		130	140
Unclaimed dividend		–	10
Bank Overdraft		25	30
Investment (short term)		10	6
Provision for tax		40	70

Income statement of AB Ltd. for the year ended 31.3.2013 :

		₹ In Lakhs	₹ In Lakhs
Sales			2000
Cost of goods sold			(1500)
Gross Profit			500
Profit on sale of investments		80	
Loss on sale of machinery		(5)	
Interest on debentures		(12)	
Rental income		10	
Administrative expenses		(70)	
Sales expenses		(20)	
Depreciation		(30)	
Provision for doubtful debts		(5)	
Discount on issue of debentures		(10)	(62)
Profit before tax			438
Provision for tax			(120)
Profit after tax			318

Using indirect method, prepare cash flow from operating activities section of cash flow statement. (10)

X लिमिटेड का 31 मार्च तक का संक्षिप्त तुलन पत्र निम्नलिखित थे :

		लाखों में (रु.)	लाखों में (रु.)
विवरण		2012	2012
<u>ईक्विटी और देयताएँ</u>			
ईक्विटी शेयर पूँजी (10 रु. वाले)		500	800
प्रतिभूति प्रीमियम		–	20
सामान्य रिज़र्व		250	300
अधिशेष		300	455
14% डिबेन्चर		200	200
विविध लेनदारियाँ		500	400
कर के लिए व्यवस्था		50	60
प्रस्तावित लाभांश		100	125
		1900	**2360**
<u>परिसंपत्तियाँ</u>			
सुनाम		30	50
भूमि तथा भवन		400	380
मशीनरी		750	815
10% निवेश		200	220
स्टॉक		250	470
विविध देनदारियाँ		260	305
बैंक में रोकड़		10	120
		1900	**2360**

अतिरिक्त सूचनाएँ :

(i) 31 मार्च 2013 को समाप्त हुए वर्ष के दौरान कंपनी ने निम्नलिखित परिसंपत्तियों की एवज़ में 10 रु. वाले 20 लाख शेयर जारी किए :

<u>परिसंपत्तियाँ</u>	<u>लाख रु. में</u>
मशीनरी	120
सुनाम	30
स्टॉक	50

(ii) भूमि और भवन पर तथा मशीनरी पर काटा गया मूल्य ह्रास क्रमश: 20 लाख रु. और 70 लाख रु. है ।

(iii) एक मशीनरी, जिसकी लागत 65 लाख रु. थी और संचित मूल्य ह्रास 25 लाख रु. था, 35 लाख रु. में बेच दी गई थी ।

(iv) नए निवेशों को 1.4.2012 को खरीद लिया गया था ।

(v) 31 मार्च 2013 को समाप्त हुए वर्ष के दौरान कंपनी ने क्रमश: 55 लाख रु. और 80 लाख रुपए आय कर और लाभांश के रूप में दिए ।

(vi) कंपनी लाभांश कर पर ध्यान दीजिए ।

AS-3 (पुनरीक्षित) के अनुसार नकदी प्रवाह कथन तैयार कीजिए ।

अथवा

(क) निम्नलिखित पर संक्षिप्त टिप्पणियाँ लिखिए :

(i) बट्टागत बिलों पर छूट

(ii) गैर निष्पादनशील परिसंपत्तियाँ

(ख) AB लिमिटेड के खातों से निम्नलिखित आँकड़े निष्कर्षित किए गए हैं :

		लाखों में (रु.)	लाखों में (रु.)
विवरण		31.3.2012	31.3.2013
मालसूची		120	150
विविध देनदारियाँ		80	70
प्राप्य किराया		7	5
विविध लेनदारियाँ		130	140
दावे रहित लाभांश		–	10
बैंक ओवर-ड्राफ्ट		25	30
निवेश (अल्पावधिक)		10	6
कर की व्यवस्था		40	70

AB लिमिटेड का 31.3.2013 को समाप्त हुए वर्ष के लिए आय-विवरण :

		लाखों में (रु.)	लाखों में (रु.)
बिक्री			2000
बेचे गए माल की लागत			(1500)
सकल लाभ			500
निवेशों की बिक्री से लाभ		80	
मशीनरी की बिक्री से हानि		(5)	
डिबेन्चरों पर ब्याज		(12)	
किराए की आमदनी		10	
प्रशासनिक खर्चे		(70)	
बिक्री संबंधी खर्चे		(20)	
मूल्य ह्रास		(30)	
संदिग्ध ऋणों के लिए व्यवस्था		(5)	
डिबेन्चर जारी करने पर बट्टा		(10)	(62)
कर से पूर्व लाभ			438
कर के लिए व्यवस्था			(120)
कर के पश्चात लाभ			318

परोक्ष विधि का प्रयोग करके नकदी प्रवाह कथन के प्रचालन गतिविधि खंड से नकदी प्रवाह तैयार कीजिए ।