

[This question paper contains 28 printed pages.]

Sr. No. of Question Paper : 5760

D

Your Roll No.....

Unique Paper Code : 241402

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

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 in Hindi or English but the same medium should be followed 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 ।
3. सभी प्रश्नों के अंक समान हैं ।
4. सामान्य कैलकुलेटर उपयोग मान्य है ।
5. प्रत्येक खंड (क, ख और ग) के सभी प्रश्नों के उत्तर एक साथ दीजिए ।
6. इस प्रश्न-पत्र का उत्तर अंग्रेजी या हिंदी किसी एक भाषा में दीजिए, लेकिन सभी उत्तरों का माध्यम एक ही होना चाहिए ।

P.T.O.

SECTION A (खंड क)

1. (a) Explain the salient features of buy back provisions as laid down in Section 77A. (5)
- (b) Following is the summarised Balance Sheet of C Ltd. as on 31st March, 2013 :

Equity and Liabilities		₹
Equity Share Capital (Shares of ₹10 each)		10,00,000
General Reserve		15,00,000
Debenture Redemption Fund		10,00,000
20,000 9% Debentures of ₹100 each		20,00,000
Unsecured Loans		10,00,000
Creditors		<u>25,00,000</u>
		<u>90,00,000</u>
Assets		
Gross Block	40,00,000	
Less Depreciation	(8,00,000)	32,00,000
Debentures Redemption Fund Investments		8,00,000
Stock		25,00,000
Debtors		15,00,000
Cash and Bank Balance		<u>10,00,000</u>
		<u>90,00,000</u>

The debentures are due for redemption on 1st April, 2013. It was decided to redeem debentures at a premium of 5% with an option to convert 20% of their holdings into equity shares at a predetermined price of ₹15.75 per share and the balance in cash. Assuming that

- (i) the investments were sold for ₹880000, and

(ii) the holders of 15,000 debentures, exercised their option for conversion.

pass journal entries for redemption and prepare a balance sheet as on that date as per revised schedule. (10)

OR

Following is the Balance Sheet of Zebra Ltd. as on 31st March, 2013 :

Particulars		₹
<u>Equity and Liabilities</u>		
30,000 9% Preference Shares of ₹10 each ₹8 paid up		2,40,000
50,000 Equity Shares of ₹10 each fully paid up		5,00,000
Securities Premium		8,000
General Reserve		1,70,000
Profit and Loss Account		30,000
Creditors		<u>2,52,000</u>
		<u>12,00,000</u>
<u>Assets</u>		
Gross Block	₹11,50,000	
Less Accumulated Depreciation	<u>(3,50,000)</u>	8,00,000
Stock		2,00,000
Debtors		1,40,000
Cash and Bank Balance		<u>60,000</u>
		<u>12,00,000</u>

Additional Information :

Preference shares are to be redeemed at a premium of 10%. A final call of ₹ 2 per share was made. Fifty shareholders holding 7,000 shares failed to pay call money. Directors decided to redeem the preference shares utilising the undistributed profits and reserves. New equity shares of ₹10 each were issued to the public to the extent necessary to comply with the requirements of law. At the time of redemption five shareholders holding 3,200 shares were not traceable.

P.T.O.

The directors decided to maintain a minimum balance of ₹80,000 in general reserve. A bank loan necessary for redemption was arranged.

Record journal entries and prepare a Balance Sheet as per Revised Schedule VI as on that date. (15)

(क) धारा 77A में बताए गए अनुसार वापस खरीद की मुख्य विशेषताओं की व्याख्या कीजिए।

(ख) निम्नलिखित समीक्षित तुलनपत्र C लिमिटेड का 31 मार्च 2013 का है :

ईक्विटी तथा देयताएँ	रु.
ईक्विटी शेयर पूँजी (10 रु. वाले शेयर)	10,00,000
सामान्य रिज़र्व	15,00,000
डिबेन्चर प्रतिदान निधि	10,00,000
100 रु. वाले 9% 20,000 डिबेन्चर	20,00,000
असुरक्षित ऋण	10,00,000
लेनदारियाँ	<u>25,00,000</u>
	<u>90,00,000</u>
परिसंपत्तियाँ	
सकल ब्लॉक	40,00,000
घटाएँ मूल्य ह्रास	(8,00,000)
डिबेन्चर प्रतिदान निधि निवेश	8,00,000
स्टॉक	25,00,000
देनदारियाँ	15,00,000
रोकड़ और बैंक शेष	<u>10,00,000</u>
	<u>90,00,000</u>

डिबेन्चरों का प्रतिदान 1 अप्रैल 2013 को होना है। डिबेन्चरों का प्रतिदान 5% प्रीमियम पर करने का निश्चय किया गया पर इस विकल्प के साथ कि अपने डिबेन्चरों में से 20% को, पूर्वनिर्धारित राशि 15.75 रु. प्रति शेयर पर ईक्विटी शेयर में बदला जा सकता है और शेष राशि नकद ली जा सकती है।

मान लीजिए कि :

- (i) निवेशों को 8,80,000 रु. में बेच दिया गया था ।
(ii) 15,000 डिबेन्चर धारियों ने परिवर्तन के विकल्प को चुना ।

प्रतिदान के लिए जर्नल प्रविष्टियाँ पास कीजिए और पुनरीक्षित अनुसूची के अनुसार उस दिन तक का तुलन पत्र तैयार कीजिए ।

अथवा

निम्नलिखित तुलन पत्र ज़ेब्रा लिमिटेड का 31 मार्च 2013 तक का है :

विवरण	रु.
ईक्विटी तथा देयताएँ	
8 रु. दत्त 10 रु. वाले 30,000 9% अधिमान शेयर	2,40,000
पूर्णदत्त 10 रु. वाले 50,000 ईक्विटी शेयर	5,00,000
प्रतिभूति प्रीमियम	8,000
सामान्य रिज़र्व	1,70,000
लाभ और हानि लेखा	30,000
लेनदारियाँ	<u>2,52,000</u>
	<u>12,00,000</u>
परिसंपत्तियाँ	
सकल ब्लॉक	11,50,000
घटाएँ संचित मूल्यहरास	(3,50,000)
स्टॉक	2,00,000
देनदारियाँ	1,40,000
रोकड़ तथा बैंक शेष	<u>60,000</u>
	<u>12,00,000</u>

अतिरिक्त सूचनाएँ :

अधिमान शेयरों का 10% प्रीमियम पर प्रतिदान किया जाना है । अंतिम माँग 2 रु. प्रति शेयर की गई । 50 शेयरधारी, जिनके पास 7,000 शेयर थे, माँग राशि न दे पाए । निदेशकों ने निश्चय किया कि अधिमान शेयरों का प्रतिदान, अवितरित लाभों और रिज़र्वों का प्रयोग करके किया जाए । 10 रु. वाले नए ईक्विटी

P.T.O.

शेयर आवश्यकता के आधार पर जनता को दिए गए ताकि कानून की आवश्यकता की पूर्ति हो सके। प्रतिदान के समय 3,200 शेयर वाले पाँच शेयरधारियों का पता नहीं चल पाया।

निदेशकों ने सामान्य रिज़र्व में 80,000 रु. का न्यूनतम संतुलन बनाए रखने का निश्चय किया। प्रतिदान के लिए बैंक से आवश्यक ऋण लेने की व्यवस्था की।

जर्नल प्रतिविष्टियों को रिकार्ड कीजिए और इस दिन तक का पुनरीक्षित अनुसूची VI के अनुसार तुलन पत्र तैयार कीजिए।

2. The following balances are extracted from the books of P Ltd. for the year ended 31st March, 2013.

	₹	₹
Particulars	Debit	Credit
Building	12,00,000	
Furniture	1,20,000	
Motor Vehicles	1,15,000	
Investments (Long Term)	8,05,000	
Purchases	15,00,000	
Stock-in-trade at Cost (1.4.2012)	8,00,000	
Debtors (Considered Good)	5,60,000	
Advance against Construction of Building	2,60,000	
Cash and Bank Balance	3,44,000	
Share Capital (2,00,000 equity shares of ₹ 10 each)		20,00,000
Creditors		7,00,000
Sales		35,00,000
Profit and Loss Account (1.4.2012)		40,000
Dividend Received on Investments		<u>20,000</u>
Salaries and Wages	4,40,000	
Directors' Fees	16,000	
Electricity Charges	50,000	
Rates, Taxes and Insurances	20,000	
Auditor's Fees	<u>30,000</u>	
	<u>62,60,000</u>	<u>62,60,000</u>

Additional Information :

- (i) Provide depreciation @ 10% on fixed assets.
- (ii) Stock has been valued at ₹720,000 on 31.3.2013.
- (iii) Debtors of ₹1,60,000 are due for more than 6 months.
- (iv) Provide for taxation @ 40%, for proposed dividend @ 20% and corporate dividend tax @ 16.995%.

Prepare Profit and Loss Statement for the year ended 31st March, 2013 and Balance Sheet as per Revised Schedule as on that date. (15)

OR

- (a) Explain the ' Super Profit Method' of valuation of goodwill. (5)
- (b) The paid up capital of AB Ltd. consisted of 500 lakhs equity shares of ₹10 each and 30 lakhs 10% preference shares of ₹100 each. Interim dividend at the rate of 10% was paid during the year ended 31st March, 2013. There was a credit balance of ₹1,250 lakhs in profit and loss account brought forward from the previous year. The net profit before tax amounted to ₹3,200 lakhs for 2012-13. The company pays tax @ 35%. The Board of Directors in its meeting decided :
 - (i) To propose preference dividend for current year.
 - (ii) To propose final dividend @ 20% on equity shares excluding interim dividend.
 - (iii) To transfer necessary amount to general reserve.

Note : Corporate dividend tax rate is 16.995%. Pass Journal entries to record the above. (10)

P.T.O.

P लिमिटेड के खातों से 31 मार्च 2013 को समाप्त होने वाले वर्ष के लिए निम्नलिखित शेषों को निष्कर्षित किया गया है :

विवरण	रु. डेबिट	रु. क्रेडिट
भवन	12,00,000	
फर्नीचर	1,20,000	
मोटर गाड़ियाँ	1,15,000	
निवेश (दीर्घावधिक)	8,05,000	
खरीदें	15,00,000	
लागत पर व्यापार में लगा स्टॉक (1.4.2012)	8,00,000	
देनदारियाँ (जिन्हें अच्छा माना जाता है)	5,60,000	
भवन निर्माण के लिए पेशगी	2,60,000	
रोकड़ तथा बैंक शेष	3,44,000	
शेयर पूँजी (10 रु. वाले 2,00,000 इक्विटी शेयर)		20,00,000
लेनदारियाँ		7,00,000
बिक्री		35,00,000
लाभ और हानि लेखा (1.4.2012)		40,000
निवेशों पर प्राप्त लाभांश		<u>20,000</u>
वेतन तथा मजदूरियाँ	4,40,000	
निदेशकों की फीस	16,000	
बिजली के खर्चे	50,000	
दरें, कर और बीमा	20,000	
लेखा परीक्षकों की फीस	<u>30,000</u>	
	<u>62,60,000</u>	<u>62,60,000</u>

अतिरिक्त सूचनाएँ:

- (i) स्थायी परिसंपत्तियों पर 10% की दर से मूल्य ह्रास की व्यवस्था कीजिए।
- (ii) स्टॉक की कीमत 31.3.2013 को 7,20,000 रु. लगाई गई थी।
- (iii) 1,60,000 रु. की देनदारियाँ 6 माह से अधिक समय से देय हैं।
- (iv) कराधान के लिए 40% की दर से प्रस्तावित लाभांश के लिए 20% की दर से और कंपनी लाभांश-कर के लिए 16.995% की दर से व्यवस्था कीजिए।

31 मार्च 2013 को समाप्त हुए वर्ष के लिए लाभ और हानि कथन और उस दिन तक का, पुनरीक्षित अनुसूची के अनुसार, तुलन पत्र तैयार कीजिए।

अथवा

- (क) सुनाम का मूल्यांकन करने की 'सुपर लाभ निधि' की व्याख्या कीजिए।
- (ख) AB लिमिटेड की दत्त पूँजी में 10 रु. वाले 500 लाख ईक्विटी शेयर और 100 रु. वाले 10% 30,00,000 अधिमान शेयर हैं। 31 मार्च 2013 को समाप्त हुए वर्ष के दौरान 10% की दर से अंतरिम-लाभांश दिया गया था। पिछले वर्ष से अग्रोषित लाभ और हानि लेखे में 1,250 लाख का क्रेडिट शेष था। कर देने से पूर्व 2012-13 के लिए निवल लाभ 3,200 लाख रु. था। कंपनी 35% की दर से कर अदा करती है। निदेशक मंडल ने अपनी बैठक में यह निश्चय किया कि :

- (i) चालू वर्ष के लिए अधिमान लाभांश का प्रस्ताव रखा जाए।
- (ii) अंतरिम लाभांश को छोड़कर ईक्विटी शेयरों पर 20% की दर से अंतिम लाभांश प्रस्तावित किया जाए।
- (iii) आवश्यक राशि को सामान्य रिज़र्व में अंतरित किया जाए।

टिप्पणी : कंपनी लाभांश कर की दर 16.995% है। उपर्युक्त को रिकॉर्ड करने के लिए जर्नल प्रविष्टियाँ पास कीजिए।

SECTION B (खंड ख)

3. The following are the assets and liabilities of A Ltd. and B Ltd. as at 31st March, 2013 :

	A Ltd.	B Ltd.
<u>Equity and Liabilities</u>	₹	₹
Equity Share Capital (₹10 each)	16,00,000	5,00,000
9% Preference Share Capital	—	2,00,000
General Reserve	9,00,000	1,80,000
Statutory Reserve	1,50,000	90,000
Surplus	2,80,000	70,000
10% Debentures	—	2,00,000
Creditors	<u>2,00,000</u>	<u>1,00,000</u>
	<u>31,30,000</u>	<u>13,40,000</u>
<u>Assets</u>		
Building	9,30,000	4,50,000
Machinery	5,60,000	3,10,000
Furniture	2,80,000	1,15,000
Stock	7,20,000	2,25,000
Debtors	4,50,000	1,60,000
Cash at Bank	<u>1,90,000</u>	<u>80,000</u>
	<u>31,30,000</u>	<u>13,40,000</u>

On 1st April, 2013, A Ltd. takes over B Ltd. on the following terms :

- (i) Building and machinery are valued at ₹6,00,000 and ₹3,00,000.

- (ii) A Ltd. will issue 50,000 equity shares of ₹10 each at ₹12 to the equity shareholders of B Ltd.
- (iii) A Ltd. will issue 2,000 10% Preference Shares of ₹100 each at par to the preference shareholders of B Ltd.
- (iv) A Ltd. will issue 2,000 12% Debentures of ₹100 each at par to the debenture holders of B Ltd.
- (v) A Ltd. will bear the liquidation expenses of B Ltd.
- (vi) Statutory reserves are to be maintained for two more years.

You are required to pass journal entries in the books of A Ltd. assuming that amalgamation is

- (a) in the nature of purchase.
- (b) in the nature of merger.

Note : A Ltd. spent ₹20,000 on liquidation of B Ltd. (15)

OR

- (a) What do you mean by 'Purchase Consideration' as per AS-14. Calculate purchase consideration in the following case :

P Ltd. acquired the business of R Ltd. In return it agreed to

- (i) pay ₹10,00,000 in cash and issue 1,00,000 equity shares of ₹10 each at an agreed value of ₹12 each to equity share holders;
 - (ii) issue 10,000 11% Preference shares of ₹100 each to preference shareholders and
 - (iii) pay ₹4,00,000 to debenture holder. (5)
- (b) Pleasant Ltd. decided to reorganise its capital structure as it has incurred heavy losses in the past. The ledger balances of the company as at 31st March, 2013 include the following :

Particulars	₹
Equity Share Capital (₹10 each)	4,00,000
8% Preference Share Capital (₹100 each)	2,50,000
7% Debentures (Secured against stock)	2,00,000
Debentures Interest Due	7,000
Creditors	1,60,000
Goodwill	50,000
Freehold Property at Cost	1,60,000
Plant and Machinery at Cost	4,90,000
Provision for Depreciation on Machinery	1,20,000
Stock	1,30,000
Debtors	80,000
Bank	20,000
Preliminary expenses	30,000

Contingent liability (not provided for)

- (i) Preference dividend in arrears for four years.
- (ii) Claim for damages not accepted by the company ₹25,000.

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

- (i) Reduce paid up value of each equity share to ₹5.
- (ii) Issue one equity share of ₹10, ₹5 paid up for every ₹40 of gross dividend in arrears.
- (iii) Convert 8% Preference Shares of ₹100 each into ₹2,00,000 10% Preference shares of ₹100 each.
- (iv) Debentureholders agreed to accept ₹1,80,000 in full satisfaction of their claims. They took over freehold property at an agreed value of ₹2,00,000 and paid the balance to the company in cash.

- (v) Reduce book value of plant and machinery to ₹3,50,000 and provided for bad and doubtful debts at the rate of 10%.
- (vi) Pay ₹12,000 in cash for contingent liability in respect of claim for damages.
- (vii) One of the creditors for ₹30,000 agrees to accept cash of ₹15,000 in full settlement of his claim.
- (viii) Write off all fictitious assets including goodwill.

Pass Journal entries to implement the scheme.

(10)

A लिमिटेड और B लिमिटेड की 31 मार्च 2013 तक की परिसंपत्तियाँ और देयताएँ निम्नलिखित हैं :

	A लिमिटेड	B लिमिटेड
ईक्विटी तथा देयताएँ	रु.	रु.
ईक्विटी शेयर पूँजी (10 रु. वाले)	16,00,000	5,00,000
9% अधिमान शेयर पूँजी	—	2,00,000
सामान्य रिजर्व	9,00,000	1,80,000
सांविधिक रिजर्व	1,50,000	90,000
अधिशेष	2,80,000	70,000
10% डिबेन्चर	—	2,00,000
लेनदारियाँ	<u>2,00,000</u>	<u>1,00,000</u>
	<u>31,30,000</u>	<u>13,40,000</u>
परिसंपत्तियाँ		
भवन	9,30,000	4,50,000
मशीनरी	5,60,000	3,10,000
फर्नीचर	2,80,000	1,15,000
स्टॉक	7,20,000	2,25,000
देनदारियाँ	4,50,000	1,60,000
बैंक में रोकड़	<u>1,90,000</u>	<u>80,000</u>
	<u>31,30,000</u>	<u>13,40,000</u>

1 अप्रैल 2013 को A लिमिटेड निम्नलिखित शर्तों पर B लिमिटेड को अपने अधीन ले लेती है :

- (i) भवन और मशीनरी का मूल्य 6,00,000 रु. और 3,00,000 रु. लगाया गया ।
- (ii) A लिमिटेड, B लिमिटेड के ईक्विटी शेयरधारियों को 10 रु. वाले ईक्विटी शेयरों को 12 रु. के हिसाब से 50,000 शेयर जारी करेगा ।
- (iii) A लिमिटेड, B लिमिटेड के अधिमान शेयरधारियों को सममूल्य पर 100 रु. वाले 10% 2,000 अधिमान शेयर जारी करेगा ।
- (iv) A लिमिटेड, B लिमिटेड के डिबेन्चरधारियों को सममूल्य पर 100 रु. वाले 12% 2,000 डिबेन्चर जारी करेगा ।
- (v) A लिमिटेड, B लिमिटेड के परिसमापन खर्चे देगा ।
- (vi) सांविधिक रिज़र्व दो और वर्ष तक बनाए रखे जाएँगे ।

यह मानकर कि समामेलन (क) खरीद के स्वरूप में, (ख) समामेलन के स्वरूप में, A लिमिटेड के खातों में जर्नल प्रविष्टियाँ कीजिए ।

टिप्पणी : B लिमिटेड के परिसमापन पर A लिमिटेड ने 20,000 रु. खर्च किए ।

अथवा

(क) AS-14 के अनुसार 'क्रय प्रतिफल' से आप क्या समझते हैं ? निम्नलिखित केस में क्रय प्रतिफल का परिकलन कीजिए :

P लिमिटेड ने R लिमिटेड के व्यापार को अर्जित कर लिया । इसके बदले में वह निम्नलिखित के लिए सहमत हुआ :

- (i) 10,00,000 रु. नकद देगा और ईक्विटी शेयरधारियों को 12 रु. में 10 रु. वाले 1,00,000 ईक्विटी शेयर जारी करेगा ।
- (ii) अधिमान शेयरधारियों को 100 रु. वाले 10,000, 11% अधिमान शेयर जारी करेगा ।
- (iii) डिबेन्चरधारियों को 4,00,000 रु. देगा ।

(ख) प्लेज़ेन्ट लिमिटेड ने अपनी पूँजी संरचना को पुनर्व्यवस्थित करने का निश्चय किया क्योंकि विगत में उसे भारी हानि हुई है । 31 मार्च 2013 को कंपनी के लैजर शेष में निम्नलिखित शामिल हैं :

विवरण	रु.
ईक्विटी शेयर पूँजी (10 रु. वाले शेयर)	4,00,000
8% अधिमान शेयर पूँजी (100 रु. वाले)	2,50,000
7% डिबेन्चर (स्टॉक के प्रति सुरक्षित)	2,00,000
देय डिबेन्चर ब्याज	7,000
लेनदारियाँ	1,60,000
सुनाम	50,000
लागत पर फ्रीहोल्ड संपत्ति	1,60,000
संयंत्र तथा मशीनरी लागत पर	4,90,000
मशीनरी पर मूल्यहरास की व्यवस्था	1,20,000
स्टॉक	1,30,000
देनदारियाँ	80,000
बैंक	20,000
प्रारंभिक स्वर्चे	30,000

आकस्मिक देयता (जिसके लिए व्यवस्था नहीं की गई है)

- (i) अधिमान लाभांश चार साल का बकाया है।
- (ii) 25,000 रु. की क्षति-माँग कंपनी ने स्वीकार नहीं की।

पुनर्रचना की निम्नलिखित योजना पर सहमति हुई और न्यायालय द्वारा विधिवत स्वीकृत की गई :

- (i) प्रत्येक 5 रु. वाले ईक्विटी शेयर का दत्त मूल्य घटा दिया जाए।
- (ii) बकाया सकल लाभांश के प्रत्येक 40 रु. के लिए 5 रु. दत्त 10 रु. वाला एक ईक्विटी शेयर जारी किया जाए।
- (iii) 100 रु. वाले 8% अधिमान शेयरों को, 100 रु. वाले 2,00,000 10% अधिमान शेयरों में परिवर्तित कर दिया जाए।
- (iv) डिबेन्चरधारी अपने दावों की पूर्ण संतुष्टि में 1,80,000 रु. लेने के लिए सहमत हो गए। उन्होंने फ्रीहोल्ड संपत्ति को 2,00,000 रु. के सहमत मूल्य पर ले लिया और शेष कंपनी को नकद दे दिया।
- (v) कंपनी के संयंत्र तथा मशीनरी का खाता मूल्य घटाकर 3,50,000 रु. कर दिया जाए और अशोध्य तथा संदिग्ध ऋणों के लिए 10% की दर से व्यवस्था की जाए।
- (vi) क्षति-दावे के संबंध में आकस्मिक देयता के लिए 12,000 रु. नकद दिए जाएँ।

P.T.O.

- (vii) 30,000 रु. के लिए एक लेनदार अपने दावे की पूर्ण संतुष्टि के रूप में 15,000 रु. नकद लेने को सहमत हो गया है।
- (viii) सुनाम को शामिल करके सभी फर्जी परिसंपत्तियों को बट्टे खाते डालें। इस योजना को कार्यान्वित करने के लिए जर्नल प्रविष्टियाँ पास कीजिए।

4. The asset and liabilities of H Ltd. and S Ltd. as on 31st March, 2013 were as follows :

Particulars	H Ltd (₹ In lakhs)	S Ltd (₹ In lakhs)
<u>EQUITY AND LIABILITIES</u>		
Equity Share Capital (₹10 each)	1,000	400
General Reserve	200	120
Profit and Loss Account	250	180
Trade Creditors	160	100
Bills Payable	—	<u>50</u>
	<u>1,610</u>	<u>850</u>
Goodwill	—	60
Plant and Machinery	500	360
Investments	600	—
Preliminary Expenses	—	15
Stock	270	217
Trade Debtors	170	150
Bills Receivable	60	40
Cash at Bank	<u>10</u>	<u>8</u>
	<u>1,610</u>	<u>850</u>

H Ltd. acquired 80% equity shares of S Ltd. on 1st April, 2012 for ₹500 lakhs. The Profit and Loss Account and General Reserve of S Ltd. on that date amounted to ₹150 lakhs and ₹100 lakhs respectively. S Ltd used pre-acquisition profit and loss balance to pay dividend for 2011-12 at the rate of 25% (Ignore corporate dividend tax). H Ltd. credited the amount of dividend received to profit and loss account.

The plant and machinery of S Ltd. had a book value of ₹400 lakhs on 1st April, 2012. At the time of acquisition of shares this asset was valued at ₹350 lakhs. The new value was not incorporated in the books of S Ltd.

The trade creditors of S Ltd. include a sum of ₹25 lakhs payable to H Ltd. Two-fifths of these goods were still unsold on the date of preparation of the Balance Sheet. H Ltd. sells goods at a profit of 20% on sale price.

Prepare consolidated balance sheet of H Ltd. and its subsidiary S Ltd. as per revised schedule VI. (15)

OR

Following are the Balance Sheets of H Ltd. and S Ltd. as on 31st March, 2012 and 31st March, 2013.

H Ltd.	(₹ 000)	(₹ 000)
Particulars	31.3.2012	31.3.2013
Equity and Liabilities		
Equity Share Capital (₹100 each)	14,000	14,000
General Reserve	1,640	2,280
Profit and Loss Account	2,680	3,200
Creditors	<u>1,560</u>	<u>1,400</u>
	<u>19,880</u>	<u>20,880</u>
Assets		
Goodwill	2,000	2,000
Land and Building	4,400	4,400
Plant and Machinery (Net)	3,200	3,000
Stock	1,600	1,880
Investments (36000 shares of S Ltd.)	6,000	6,000
Debtors	2,200	2,400
Cash and Bank Balance	<u>480</u>	<u>1,200</u>
	<u>19,880</u>	<u>20,880</u>

P.T.O.

S Ltd.	(₹ 000)	(₹ 000)
Particulars	31.3.2012	31.3.2013
<u>Equity and Liabilities</u>		
Equity Share Capital (₹100 each)	4,000	4,000
General Reserve	700	820
Profit and Loss Account	480	1,140
Creditors	<u>400</u>	<u>320</u>
	<u>5,580</u>	<u>6,280</u>
<u>Assets</u>		
Goodwill	1,600	1,600
Plant and Machinery (Net)	1,800	1,700
Stock	1,000	1,200
Debtors	880	1,280
Cash and Bank Balance	<u>300</u>	<u>500</u>
	<u>5,580</u>	<u>6,280</u>

The shares in S Ltd. were acquired on 31st March, 2012. Both the companies have proposed dividend @ 10% on paid up capital for the year 2012-13 but no effect has been given in the above Balance Sheets.

During the year goods costing ₹2,00,000 were sold by H Ltd. to S Ltd. at a profit of 20% on selling price. Half of these goods are still lying unsold. S Ltd. has paid 80% of the amount due so far.

Prepare consolidated Balance Sheet as on 31st March, 2013 as per revised schedule VI after taking into account that a cheque of ₹20,000 was sent by S Ltd. to H Ltd. on 28th March, 2013, not yet received by H Ltd.

Note : Previous year's figures in the Consolidated Balance Sheet not required.

H लिमिटेड और S लिमिटेड की 31 मार्च 2013 को परिसंपत्ति तथा देयताएँ इस प्रकार थीं :

विवरण	H लिमिटेड (लाख रु. में)	S लिमिटेड (लाख रु. में)
ईक्विटी तथा देयताएँ		
ईक्विटी शेयर पूँजी (10 रु. वाले)	1,000	400
सामान्य रिज़र्व	200	120
लाभ और हानि लेखा	250	180
व्यापार की लेनदारियाँ	160	100
देय बिल	—	<u>50</u>
	<u>1,610</u>	<u>850</u>
सुनाम	—	60
संयंत्र तथा मशीनरी	500	360
निवेश	600	—
प्रारंभिक खर्चे	—	15
स्टॉक	270	217
व्यापार की देनदारियाँ	170	150
आप्य बिल	60	40
बैंक में रोकड़	<u>10</u>	<u>8</u>
	<u>1,610</u>	<u>850</u>

H लिमिटेड ने S लिमिटेड के 80% ईक्विटी शेयर 1 अप्रैल 2012 को 500 लाख रु. में परिग्रहण कर लिए। S लिमिटेड का लाभ और हानि लेखा तथा सामान्य रिज़र्व, उस दिन तक क्रमशः 150 लाख और 100 लाख रुपए था। S लिमिटेड ने परिग्रहणपूर्व लाभ और हानि शेष का प्रयोग 2011-12 में 25% की दर से लाभांश देने के लिए किया (कंपनी के लाभांश कर की अनदेखी कीजिए)। H लिमिटेड ने प्राप्त लाभांश राशि को लाभ और हानि लेखे में क्रेडिट कर दिया।

S लिमिटेड की संयंत्र तथा मशीनरी का 1 अप्रैल 2012 को खाता मूल्य 400 लाख रु. था। शेयरों के परिग्रहण के समय इस संपत्ति का मूल्य 350 लाख रु. था। नया मूल्य S लिमिटेड के खातों में शामिल नहीं किया गया।

S लिमिटेड के व्यापार संबंधी लेनदारियों में 25 लाख रु. की राशि शामिल है जो H लिमिटेड को देय है। इन वस्तुओं का 2/5 भाग तुलन पत्र तैयार करने की तारीख तक अनबिका रहा। H लिमिटेड इन वस्तुओं को बिक्री कीमत पर 20% लाभ लेकर बेच देती है।

H लिमिटेड और उसकी सहायक S लिमिटेड का समेकित तुलन पत्र पुनरीक्षित अनुसूची VI के अनुसार तैयार कीजिए।

अथवा

निम्नलिखित तुलन पत्र H लिमिटेड और S लिमिटेड के 31 मार्च 2012 और 31 मार्च 2013 तक के हैं :

H लिमिटेड	हजारों में रु.	हजारों में रु.
विवरण	31.3.2012	31.3.2013
ईक्विटी तथा देयताएँ		
ईक्विटी शेयर पूँजी (100 रु. वाले)	14,000	14,000
सामान्य रिज़र्व	1,640	2,280
लाभ और हानि लेखा	2,680	3,200
लेनदारियाँ	1,560	1,400
	<u>19,880</u>	<u>20,880</u>
परिसंपत्तियाँ		
सुनाम	2,000	2,000
भूमि तथा भवन	4,400	4,400
संयंत्र तथा मशीनरी (निवल)	3,200	3,000
स्टॉक	1,600	1,880
निवेश (S लिमिटेड के 36000 शेयर)	6,000	6,000
देनदारियाँ	2,200	2,400
रोकड़ तथा बैंक शेष	480	1,200
	<u>19,880</u>	<u>20,880</u>

S लिमिटेड	हजार रु. में	हजार रु. में
विवरण	31.3.2012	31.3.2013
ईक्विटी तथा देयताएँ		
ईक्विटी शेयर पूँजी (100 रु. वाले)	4,000	4,000
सामान्य रिज़र्व	700	820
लाभ और हानि लेखा	480	1,140
लेनदारियाँ	<u>400</u>	<u>320</u>
	<u>5,580</u>	<u>6,280</u>
परिसंपत्तियाँ		
सुनाम	1,600	1,600
संयंत्र तथा मशीनरी (निवल)	1,800	1,700
स्टॉक	1,000	1,200
देनदारियाँ	880	1,280
रोकड़ तथा बैंक शेष	<u>300</u>	<u>500</u>
	<u>5,580</u>	<u>6,280</u>

S लिमिटेड के शेयरों का 31 मार्च 2012 को परिग्रहण कर लिया गया था। दोनों कंपनियों ने वर्ष 2012-13 के लिए दत्त पूँजी पर 10% की दर से लाभांश देने का प्रस्ताव रखा है परंतु उपर्युक्त तुलन पत्र में इसे नहीं दिखाया गया है।

इस वर्ष के दौरान H लिमिटेड ने S लिमिटेड को विक्रय कीमत पर 20% लाभ लेकर 2,00,000 रु. की लागत का माल बेच दिया था। इसमें से आधा माल अभी अनबिका पड़ा है। S लिमिटेड ने अब तक देय राशि का 80% दे दिया है।

पुनरीक्षित अनुसूची VI के अनुसार 31 मार्च 2013 तक का तुलन पत्र तैयार कीजिए पर इस बात का ध्यान रख कर कि S लिमिटेड द्वारा H लिमिटेड को 28 मार्च 2013 को 20,000 रु. का चेक अभी तक H लिमिटेड को प्राप्त नहीं हुआ है।

टिप्पणी : समेकित तुलनपत्र में पिछले वर्ष के आँकड़ों की आवश्यकता नहीं है।

SECTION C (खंड ग)

5. The Balance Sheets and Income Statement of S K Ltd. are given below :

Balance Sheets as, at 31st March

Particulars	2012 (₹ In lakhs)	2013 (₹ In lakhs)
<u>EQUITY AND LIABILITIES</u>		
Share Capital	1,000	1,500
General Reserve	360	420
Securities Premium	—	30
Profit and Loss Account	250	400
Debentures	400	270
Accounts Payable	200	300
Income Tax Payable	40	50
Other Current Liabilities	<u>250</u>	<u>230</u>
	<u>2,500</u>	<u>3,200</u>
<u>ASSETS</u>		
Plant and Machinery	1,550	1,800
Accumulated Depreciation	(230)	(300)
	1,320	1,500
Investment (Long-Term)	315	440
Stock	700	1,140
Accounts Receivable	150	80
Cash at Bank	<u>15</u>	<u>40</u>
	<u>2,500</u>	<u>3,200</u>

Income Statement for the year ended 31.3.2013

	(₹ In lakhs)	(₹ In lakhs)
Sales		1,480
Cost of goods sold		(830)
		650
Operating expenses including depreciation		(300)
		<u>350</u>
Interest on debentures	(60)	
Dividend received	173	
Gain on sale of investment	15	
Loss on sale of machinery	(8)	<u>120</u>
Profit before tax		470
Provision for tax		(110)
Profit after tax		<u>360</u>

Additional Information :

- (i) The company paid dividend during the year.
- (ii) A machine costing ₹80 lakhs, accumulated depreciation ₹50 lakhs, was sold during the year.
- (iii) The book value of investment sold during the year was ₹43 lakhs.

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

Note : Ignore corporate dividend tax.

(15)

OR

- (a) From the following information find out the amount of provision to be shown in the Profit and Loss Statement of a commercial bank for the year ended 31st March, 2013 assuming that all the assets are fully secured :

P.T.O.

Assets	₹ In lakhs
Standard assets	8,000
Sub-standard assets	3,000
Doubtful assets	
for the year	1000
for three years	700
for more than three years	200
Loss assets	400

(5)

- (b) The following balances are extracted from the Balance Sheet of Y Ltd. as on 31st March :

	2012 ₹ In lakhs	2013 ₹ In lakhs
Share Capital (₹10 each)	1,000	1,200
Securities Premium	–	20
12% Debentures	80	50
Plant and Machinery	200	280
Accumulated depreciation	(40)	(48)
Investment (Long Term)	75	100
Short-term loan from bank	12	17
Demand deposits	10	18
Bank balance	2	6
Preliminary expenses	15	10
Inventory	80	70

Additional Information :

- (i) The company converted debentures having face value of ₹20 lakhs into shares issued at par. The remaining debentures were redeemed in cash.
- (ii) Preliminary expenses were written off against securities premium.
- (iii) A machinery costing ₹25 lakhs (accumulated depreciation ₹5 lakhs) was sold for ₹18 lakhs.

(iv) The company issued 3 lakhs shares of ₹10 each at par to the supplier of a machine. Other machines were acquired for cash.

(v) Y Ltd. sold investments for ₹17 lakhs at a profit of ₹5 lakhs.

Show the above mentioned items under appropriate heads of cash flow statement. (10)

SK लिमिटेड का तुलनपत्र और आय विवरण नीचे दिया जा रहा है :

31 मार्च तक का तुलनपत्र

विवरण	2012 (लाख रु.)	2013 (लाख रु.)
ईक्विटी तथा देयताएँ		
शेयर पूँजी	1,000	1,500
सामान्य रिज़र्व	360	420
प्रतिभूति प्रीमियम	—	30
लाभ और हानि लेखा	250	400
डिबेन्चर	400	270
देय लेखे	200	300
देय आय कर	40	50
अन्य चालू देयताएँ	<u>250</u>	<u>230</u>
	<u>2,500</u>	<u>3,200</u>
परिसंपत्तियाँ		
संयंत्र तथा मशीनरी	1,550	1,800
संचित मूल्य ह्रास	(230)	(300)
	1,320	1,500
निवेश (दीर्घावधिक)	315	440
स्टॉक	700	1,140
प्राप्य लेखे	150	80
बैंक में रोकड़	<u>15</u>	<u>40</u>
	<u>2,500</u>	<u>3,200</u>

31.3.2013 को समाप्त हुए वर्ष के लिए आय विवरण

	(लाख रु.)	(लाख रु.)
बिक्री		1,480
बेचे गए माल की लागत		(830)
		650
प्रचालन खर्चे जिनमें मूल्यह्रास शामिल है		(300)
		350
डिबेन्चरों पर ब्याज	(60)	
लाभांश प्राप्त हुआ	173	
निवेश की बिक्री पर लाभ	15	
मशीनरी की बिक्री पर हानि	(8)	120
कर से पहले लाभ		470
कर के लिए व्यवस्था		(110)
कर के पश्चात लाभ		360

अतिरिक्त सूचनाएँ:

- (i) कंपनी ने इस वर्ष लाभांश दिया था।
- (ii) 80 लाख रु. की लागत की एक मशीन को, जिस पर संचित मूल्य-ह्रास 50 लाख रु. था, इस वर्ष बेच दिया गया था।
- (iii) इस वर्ष में बेचे गए निवेश का खाता मूल्य 43 लाख रु. था।

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

टिप्पणी: कंपनी लाभांश कर पर ध्यान नहीं दीजिए।

अथवा

- (क) निम्नलिखित सूचनाओं से 31 मार्च 2013 को समाप्त हुए वर्ष के लिए एक वाणिज्यिक बैंक के लाभ और हानि कथन में प्रदर्शित किए जाने वाली राशि ज्ञात कीजिए और यह मानकर चलिए कि सभी परिसंपत्तियाँ पूर्णतः सुरक्षित हैं।

परिसंपत्तियाँ	लाख रु.
मानक परिसंपत्तियाँ	8,000
अवमानक परिसंपत्तियाँ	3,000
संदिग्ध परिसंपत्तियाँ	
वर्ष भर के लिए	1000
तीन वर्ष के लिए	700
तीन वर्ष से अधिक के लिए	200
हानि परिसंपत्तियाँ	400

- (ख) 31 मार्च तक के Y लिमिटेड के तुलनपत्र से निम्नलिखित शेष निष्कर्षित किए गए हैं :

	2012 (लाख रु.)	2013 (लाख रु.)
शेयर पूँजी	1,000	1,200
प्रतिभूति प्रीमियम	—	20
12% डिबेन्चर	80	50
संयंत्र तथा मशीनरी	200	280
संचित मूल्यहरास	(40)	(48)
निवेश दीर्घावधिक	75	100
अल्पावधिक ऋण बैंक से	12	17
माँग जमा राशियाँ	10	18
बैंक में शेष	2	6
प्रारंभिक खर्चे	15	10
माल सूची	80	70

अतिरिक्त सूचनाएँ:

- (i) कंपनी ने 20 लाख रु. के अंकित मूल्य वाले डिबेन्चरों का सममूल्य पर जारी शेयरों में परिवर्तित कर दिया।
- (ii) प्रारंभिक खर्चों को प्रतिभूति प्रीमियम में से बट्टे खाते डाल दिया गया था।
- (iii) 25 लाख रु. की मशीनरी को (संचित मूल्य ह्रास 5 लाख रु.) 18 लाख रु. में बेच दिया गया।
- (iv) कंपनी ने एक मशीन के लिए सप्लायर को सममूल्य पर 10 रु. वाले 3 लाख शेयर जारी कर दिए। अन्य मशीनों को नकद खरीदा गया।
- (v) Y लिमिटेड ने निवेशों को 5 लाख का लाभ लेकर 17 लाख रु. में बेच दिया।

उपर्युक्त आइटमों को नकदी प्रवाह कथन के उपयुक्त शीर्षकों में प्रदर्शित कीजिए।