

**S. No of Question Paper : 856**

Name of the Course: B.A. Programme  
Name of the Paper: Corporate Accounting  
Scheme/Mode of Examinations: CBCS  
Paper No. 62411224  
Semester: II  
Duration: 3 hours  
Maximum Marks: 100

Your Roll No. \_\_\_\_\_

**Instructions for Candidates**

1. Write your roll number on the top immediately on the receipt of this question paper.
2. The total questions in this paper are 5. All questions are compulsory.
3. Each question carries equal marks.

**Q.1 (a)** Following is the balance sheet of ABC Ltd. As on 31 March 2021

Particulars	Note No.	Amount
<b>I. EQUITY AND LIABILITIES</b>		
1. Shareholders' funds		
a. Share Capital	1	64,00,000
b. Reserve and Surplus	2	80,00,000
2. Non-current Liabilities		
a. Long term borrowings	3	40,00,000
3. Current Liabilities		
a. Trade Payable	4	30,00,000
b. Short term provisions (Current Tax)		5,00,000
<b>Total</b>		<b>2,19,00,000</b>
<b>II. ASSETS</b>		
1. Non-current Assets		
a. Property, Plant & Equipment (Tangible)	5	82,00,000
b. Non-current Investments		20,00,000
2. Current Assets		
a. Inventories		20,00,000
b. Trade Receivables		52,00,000
c. Cash and Cash Equivalents		45,00,000

<b>Total</b>		<b>2,19,00,000</b>
--------------	--	--------------------

# Notes to Accounts

S. No.	Particulars	Amount
1.	<b>Share Capital</b>	
	Authorised Capital (10,00,000 Equity shares of Rs.10 each)	1,00,00,000
	Issued and subscribed capital (8,00,000 Equity shares of Rs.10 each, Rs.8 per share paid up)	64,00,000
2.	<b>Reserves and Surplus</b>	
	Securities Premium Reserve	30,00,000
	Surplus Account	50,00,000
		<b>80,00,000</b>
3.	<b>Long term borrowings</b>	
	10% Debentures	30,00,000
	Mortgage Loan	10,00,000
		<b>40,00,000</b>
4.	<b>Trade Payables</b>	
	Creditors	20,00,000
	Bills Payable	10,00,000
		<b>30,00,000</b>

5.	<b>Property, Plant &amp; Equipment (Tangible)</b>	
	Land and Buildings	40,00,000
	Plant and Machinery	22,00,000
	Furniture	20,00,000
		<b>82,00,000</b>

ABC Ltd. Buys 2,00,000 of its own equity shares @ Rs.20 each. Keeping in view legal requirements, ascertain the maximum number of equity shares that ABC Ltd. can buy-back @ Rs.20 per share. Also record the journal entries. (15 Marks)

**Q.1 (b)** XYZ Ltd. have 400 employees grants two stock options to each employees on 1.4.2015 at Rs 50 each, when market price is Rs. 170 and face value is Rs 20 per share. The vesting period is 3 years and maximum exercise period is one year. 320 employees exercise their options on 31.3.2019, remaining options lapsed. Pass necessary journal entries for same. (5 Marks)  
Note that market price is assumed to be same every year.

OR

**Q.1 (a)** On 1<sup>st</sup> April, 2019 AG Ltd. had 1,000, 12% Debentures of Rs. 100 each. The interest is payable on 30<sup>th</sup> September and 31<sup>st</sup> March every year. The company acquired in the open market the following Debentures for immediate cancellation:

- I. June 30<sup>th</sup> 2019, 200 Debentures @ Rs. 98 (cum-interest);
- II. November 1<sup>st</sup> 2019, 100 Debentures @ Rs. 100.25 (cum-interest);
- III. February 1<sup>st</sup> 2019, 100 Debentures @ Rs. 98.50 (ex-interest).

Write necessary journal entries in the books of company, assuming that there is a balance of Rs 1,00,000 in debentures redemption reserve as the company follows the policy of redemption of debentures fully out of profits. There is adequate balance in debentures redemption reserve investment account. (10 Marks)

Q.1 (b) XYZ Ltd. Came up with public issue of 30,00,000 equity shares of Rs.10 each at a premium of Rs.5 per share. A, B & C underwrite the whole issue in the ratio of 3:2:1. Applications for 27,00,000 number of shares were received. The marked applications were received as under:

A: 8,00,000 shares; B: 7,00,000 shares; C: 6,00,000 shares.

Commission payable to underwriters is @ 5% on face value of shares to be taken up. Ascertain the liability of each underwriter as regards number of shares to be taken up given that articles authorised commission @ 4%, provide commission as per law.

(10 Marks)

Q.2 The following are the balances of M/s Modern Ltd. as on 31 March 2022.

Debit Balances	Amount	Credit Balances	Amount
Premises	30,72,000	Share Capital	40,00,000
Plant	33,00,000	12% Debentures	30,00,000
Stock	7,50,000	Surplus A/c	2,62,500
Debtors	8,70,000	Bill Payable	3,70,000
Goodwill	2,50,000	Creditors	4,00,000
Bank	4,06,500	Sales	41,50,000
Calls in Arrear	75,000	General Reserve	2,50,000
Interim Dividend paid	3,92,500	Bad debts provision on	35,000
Purchases	18,50,000	01.04.2021	
Preliminary expenses	50,000		
Wages	9,79,800		
General Expenses	68,350		
Salaries	2,02,250		
Bad Debts	21,100		
Debenture Interest Paid	1,80,000		
	1,24,67,500		1,24,67,500

Additional information:

- Stock on 31.03.2022 was Rs. 9,50,000.
- Depreciate plant by 15%.

- c. Write off Rs 5000 from preliminary expenses.
- d. Interest on debentures is for 6 months.
- e. Create 5% provision for doubtful debts.
- f. Provide for income tax @ 50%.
- g. Directors proposed equity dividend @10%.

Prepare Balance sheet of the company with complete notes to accounts. (20 Marks)

OR

Q.2 A V Ltd gives you the following information for the year ended 31st March, 2016:

- (1) Sales for the year totalled 96,00,000. The company sells goods for cash only.
- (2) Cost of goods sold was 60% of sales. Closing inventory was higher than the opening inventory by 43,000. Trade creditors on 31st March, 2016 exceeded those on 31st March, 2015 by 23,000.
- (3) Net profit before tax was 13,80,000. Tax paid amounted to 7,00,000. Depreciation on fixed assets for the year was 3,15,000 whereas other expenses totalled 21,45,000. Outstanding expenses on 31st March, 2015 and 31st March, 2016 totalled 82,000 and 91,000 respectively.
- (4) New machinery and furniture costing 10,27,500 in all were purchased.
- (5) A right issue was made of 2000 equity shares of 250 each at a premium of 75 per share. The entire money was received along with applications.
- (6) Dividends and corporate dividend tax totalling 4,07,000 were paid.
- (7) Cash in hand and at bank as 31st March, 2015 totalled 2,13,800.

Prepare a Cash Flow statement of AY Ltd. for the year ended 31st March, 2016. (20 Marks)

Q.3 (a) NK Ltd. agrees to take over K.L. Ltd. as on 31st March, 2022. The following is the Balance Sheet of K.L. Ltd as on that date:

Particulars	Note No.	Amount
<b>I. EQUITY AND LIABILITIES</b>		
1. Shareholders' Funds		
a. Share Capital	1	50,00,000
b. Reserve and Surplus	2	15,00,000
2. Current Liabilities		
Trade payables		15,00,000
		<b>80,00,000</b>
<b>II. ASSETS</b>		
1. Non-current Assets		
a. Property, Plant and equipment: Tangible Assets	3	35,00,000
b. Other Non-current Assets	4	80,000

2. Current Assets		25,00,000
a. Inventories	5	14,00,000
b. Trade Receivables	6	5,00,000
c. Cash and Cash equivalents	7	20,000
d. Other current assets		
		<u>80,00,000</u>

### Notes to Accounts

Particulars	Amount	Amount
1. Share Capital 1,00,000 equity shares of Rs 50 each		50,00,000
2. Reserves & surplus		
General Reserve	10,00,000	
Profit and Loss Account (Surplus)	5,00,000	15,00,000
3. Tangible Assets		
Land and Building	20,00,000	
Plant and Machinery	15,00,000	35,00,000
4. Other non-current assets		
Share Issue Expenses		80,000
5. Trade Receivables		
Trade Debtors	15,00,000	
Less: Provision for Doubtful Debts	1,00,000	14,00,000
6. Cash and Cash equivalents		
Cash at bank		5,00,000
7. Other current assets		
Share issue expense		20,000

N.K. Ltd. took over all the assets and liabilities of K.L. Ltd. Except cash to the extent of Rs 1,00,000 to provide for cost of liquidation and for payment to any dissenting shareholders.

The purchase price was to be discharged by the allotment to the shareholders of the transferor company one share of Rs 100, Rs80 paid up of N.K. Ltd for every two shares in K.L. Ltd. The expenses of liquidation amounted to Rs 20,000. Dissenting shareholders, holding 1000 shares, were paid @ Rs 80 per share.

Pass journal entries to close the books of K.L. Ltd. when separate account for dissenting shareholders is opened.

(15 Marks)

Q.3 (b) What is section 66 of Internal Reconstruction?

(5 Marks)

OR

Q.3 (a) The ledger balances of X Co. Ltd as on 31<sup>st</sup> March, 2020 are:

Fixed assets Rs. 7,00,000, Investment Rs. 10,000, Stock and Debtors Rs. 8,20,000, Bank Balance Rs. 30,000, deferred Revenue Expenditure Account Rs. 20,000, Equity Share Capital (60% Paid) Rs. 6,00,000, 10% First debentures Rs. 2,00,000, 12% Second Debentures Rs. 5,00,000, Bank overdraft Rs 50,000. Trade creditors (including Y for Rs. 8,50,000)

Rs.11,50,000, Outstanding interest for one year on both types of debentures Rs. 80,000. Due to heavy losses, the scheme of reconstruction is agreed:

- i. To make the existing Rs. 100 equity shares fully paid up and then to reduce them to Rs. 20 each;
- ii. To settle the claims of first debenture holders by issuing 2,000 13.5% debentures of Rs. 100 each;
- iii. To discharge the claims of second debenture holders by issuing 15% 4,000 debentures of Rs 100 each;
- iv. To pay Rs 3,00,000 to Mr. Y in full settlement of his account;
- v. To allot 15,000 fresh equity shares of Rs 20 each to discharge the remaining trade creditors;
- vi. Stock is to be increased by Rs. 10,000;
- vii. Cost of reconstruction Rs. 10,000;
- viii. To write off the fictitious assets and to reduce the fixed assets by Rs. 5,00,000 to give effect to above scheme of reconstruction.

(15 Marks)

Q.3 (b) What is Amalgamation is in nature of Merger? Explain with the context of AS14.

(5 Marks)

Q.4 H Ltd. acquired 15,000 shares in S Ltd. for Rs. 1,55,000 on July 1, 2019. The Balance Sheets of the two companies as on 31<sup>st</sup> March, 2020 were as follows:

Particulars	Note No.	H Ltd	S Ltd
<b>I. EQUITY AND LIABILITIES</b>			
1. Shareholder's funds			
a. Share capital	1	9,00,000	2,50,000
b. Reserves and surplus	2	2,40,000	65,000
2. Current Liabilities			
Trade Payables		90,000	50,000
<b>Total</b>	3	<b>12,30,000</b>	<b>3,65,000</b>
<b>II. ASSETS</b>			
1. Non- Current Assets			
a. Property Plant & Equipment: Tangible Assets	4	8,00,000	2,20,000
b. Non-current investments	5	1,55,000	-
2. Current Assets			
a. Inventories (Stock-in-trade)		1,00,000	50,000
b. Trade Receivables		85,000	55,000
c. Cash and cash Equivalents. (Cash at bank)		90,000	40,000
<b>Total</b>		<b>12,30,000</b>	<b>3,65,000</b>

## Notes to Accounts

	H Ltd.	S Ltd.
1. Share Capital Equity Share capital Fully paid up shares of Rs. 10 each	9,00,000	2,50,000
2. Reserves and Surplus General Reserve Surplus in the statement of P&L	1,60,000 80,000	40,000 25,000
3. Trade Payables Bills Payable Trade Creditors	40,000 50,000 90,000	20,000 30,000 50,000
4. Property, Plant & Equipment: Tangible Assets Machinery Furniture	7,00,000 1,00,000	1,50,000 70,000
5. Non-Current Investments Investment in 15,000 Equity shares of S Ltd.	1,55,000	

The following additional information is provided to you:

- General Reserve appearing in the Balance Sheet of S Ltd. has remained unchanged since 31<sup>st</sup> March, 2019.
- Profit earned by S Ltd. for the year ended 31<sup>st</sup> March, 2020 amounted to Rs. 20,000.
- H Ltd. sold goods to S Ltd. costing Rs. 8,000 for Rs. 10,000, 25% of these goods remained unsold with S Ltd. on 31<sup>st</sup> March, 2020. Creditors of S Ltd. include Rs. 4,000 due to H Ltd. on account of these goods.
- Out of bills payable issued by S Ltd., Rs. 15,000 are those which have been accepted in favour of H Ltd. out of these, H Ltd. had endorsed by 31<sup>st</sup> March, 2020, Rs. 8,000 worth of bills receivable in favour of its creditors.

You are required to draw a Consolidated Balance Sheet as at 31<sup>st</sup> March, 2020.

(20 Marks)

OR

Q.4 From the following Balance Sheets prepare consolidated Balance sheet of H Ltd. and its subsidiary S Ltd. as at 31 March 2020.

## BALANCE SHEET

As at 31<sup>st</sup> March 2022

Particulars	Note No.	H Ltd.	S Ltd.
<b>I. EQUITY AND LIABILITIES</b>			
1. Shareholders' Funds			
a. Share Capital (equity shares of Rs. 10 each fully paid)		20,00,000	5,00,000
b. Reserve and Surplus			

<p>General Reserve (as at April 1, 2019) Surplus i.e. balance in the statement of P &amp; L as at April 1, 2019 Profit for the year 2019-2020</p> <p>2. Current Liabilities Trade Payables</p> <p style="text-align: right;"><b>Total</b></p>		3,00,000	1,00,000
		6,00,000	3,00,000
		4,00,000	1,00,000
		10,00,000	5,00,000
		<u>43,00,000</u>	<u>15,00,000</u>
<b>II. ASSETS</b>	1. Non-current Assets		
	a. Property, Plant and Equipment: Tangible Assets	20,00,000	15,00,000
	b. Non-current Investment (Investment in 80% equity shares of S Ltd. Acquired on October 1, 2019)	23,00,000	-
		<u>43,00,000</u>	<u>15,00,000</u>

(20 Marks)

Q.5 (a) What do you mean by Ratio Analysis? Explain Liquidity and Solvency ratios (5 Marks)

Q.5 (b) Following is the summary of balance sheet of ABC Ltd as on 31<sup>st</sup> March 2021 calculate Return on Investment Debt Equity Ratio , Current ratio and return on Equity

Equity Share capital - Rs. 1,80,000

Surplus - Rs. 50,000

General reserve - Rs. 40,000

10% Debentures - Rs. 80,000

Creditors - Rs. 1,00,000

Bills payable - Rs. 20,000

Fixed Assets - Rs. 3,00,000

Debtors - Rs. 1,20,000

Bills Receivable - Rs. 30,000

Cash - Rs. 15,000

Preliminary Expenses - Rs. 5,000

(15 Marks)

OR

Q. 5(a) Classify the various Activity ratios. Also explain the meaning, method of calculation and objective of these ratios. (10 Marks)

Q.5 (b) Calculate return on equity, analyze its uses and Interpretation from the following information

10% Preference share capital (Fully paid)

Rs 2000000

320000 equity shares of Rs 10 each (Fully paid)

Rs 3200000

Reserves and surplus

Rs 12800000

Net Profit after Tax

Rs 4750000

(10 Marks)

Q.1 (ए) 31 मार्च 2021 को एबीसी लिमिटेड की बैलेंस शीट निम्नलिखित है:

Particulars	Note No.	Amount
<b>I. EQUITY AND LIABILITIES</b>		
1. Shareholders' funds		
a. Share Capital	1	64,00,000
b. Reserve and Surplus	2	80,00,000
2. Non-current Liabilities		
a. Long term borrowings	3	40,00,000
3. Current Liabilities		
a. Trade Payable	4	30,00,000
b. Short term provisions (Current Tax)		5,00,000
<b>Total</b>		<b>2,19,00,000</b>
<b>II. ASSETS</b>		
1. Non-current Assets		
a. Property, Plant & Equipment (Tangible)	5	82,00,000
b. Non-current Investments		20,00,000
2. Current Assets		
a. Inventories		20,00,000
b. Trade Receivables		52,00,000
c. Cash and Cash Equivalents		45,00,000

<b>Total</b>	<b>2,19,00,000</b>
--------------	--------------------

Notes to Accounts

S. No.	Particulars	Amount
1.	<b>Share Capital</b>	
	Authorised Capital (10,00,000 Equity shares of Rs.10 each)	1,00,00,000
	Issued and subscribed capital (8,00,000 Equity shares of Rs.10 each, Rs.8 per share paid up)	64,00,000
2.	<b>Reserves and Surplus</b>	
	Securities Premium Reserve	30,00,000
	Surplus Account	50,00,000
		80,00,000
3.	<b>Long term borrowings</b>	
	10% Debentures	30,00,000
	Mortgage Loan	10,00,000
		40,00,000
4.	<b>Trade Payables</b>	
	Creditors	20,00,000
	Bills Payable	10,00,000
		30,00,000
5.	<b>Property, Plant &amp; Equipment (Tangible)</b>	
	Land and Buildings	40,00,000
	Plant and Machinery	22,00,000
	Furniture	20,00,000
		82,00,000

एबीसी लिमिटेड अपने स्वयं के इक्विटी शेयरों में से प्रत्येक 20 रुपये की दर से 2,00,000 खरीदता है। कानूनी आवश्यकताओं को ध्यान में रखते हुए, अधिकतम संख्या में इक्विटी शेयरों का पता लगाएं, जिन्हें एबीसी लिमिटेड प्रति शेयर 20 रुपये वापस खरीद सकता है। जर्नल प्रविष्टियाँ भी रिकॉर्ड करें। (15 अंक)

Q.1 (बी) एक्सवाईजेड लिमिटेड के प्रत्येक 400 कर्मचारी को 1.4.2015 को 50 रुपये पर दो स्टॉक विकल्प प्रदान करते हैं, जब बाजार मूल्य रु. 170 और अंकित मूल्य 20 रुपये प्रति शेयर है। निहित अवधि 3 वर्ष है और अधिकतम एक्सरसाइज़ अवधि एक वर्ष है।

31.3.2019 को 320 कर्मचारी अपने ऑप्शन को एक्सरसाइज करते हैं, शेष ऑप्शन व्यपगत हो जाते हैं। इसके लिए आवश्यक रोजनामचा प्रविष्टियाँ कीजिए। ध्यान दें कि बाजार मूल्य हर साल समान माना जाता है। (5 अंक)

या

Q.1 (ए) 1 अप्रैल, 2019 को एजी लिमिटेड के पास 1,000, 12% डिबेंचर रुपये थे। प्रत्येक की कीमत 100 रुपये थी। ब्याज हर साल 30 सितंबर और 31 मार्च को देय होता है। कंपनी ने तत्काल रद्द करने के लिए खुले बाजार में निम्नलिखित डिबेंचर का अधिग्रहण किया:

- I. 30 जून 2019, 200 डिबेंचर @ रु 98 (ब्याज सहित);
- II. 1 नवंबर 2019, 100 डिबेंचर @ रु 100.25 (ब्याज सहित);
- III. 1 फरवरी 2019, 100 डिबेंचर @ रु 98.50 (बिना ब्याज)

कंपनी की बुकों में आवश्यक रोजनामचा प्रविष्टियाँ लिखिए, यह मानकर कि ऋणपत्रों के मोचन संचय में रु. 1,00,000 का शेष है, क्योंकि कंपनी पूर्णतः लाभ में से ऋणपत्रों के मोचन की नीति का अनुसरण करती है। डिबेंचर मोचन आरक्षित निवेश खाते में पर्याप्त शेष है। (10 अंक)

Q.1 (b) XYZ Ltd. 10 रुपये के 30,00,000 इक्विटी शेयरों का सार्वजनिक निर्गम 5 रुपये प्रति शेयर के प्रीमियम पर लेकर आया। ए, बी और सी पूरे इशू को 3:2:1 के अनुपात में अंडरराइट करते हैं। 27,00,000 शेयरों के लिए आवेदन प्राप्त हुए। चिह्नित आवेदन निम्नानुसार प्राप्त हुए:

ए: 8,00,000 शेयर; बी: 7,00,000 शेयर; सी: 6,00,000 शेयर।

हामीदारों को देय कमीशन लिए जाने वाले शेयरों के अंकित मूल्य पर @ 5% है। शेयरों की संख्या के संबंध में प्रत्येक अंडरराइटर की देनदारी का पता लगाएं, यह देखते हुए कि

आर्टिकल्स का अधिकृत कमीशन @ 4%, कानून के अनुसार कमीशन प्रदान करते हैं।  
(10 अंक)

Q.2 31 मार्च 2022 को मैसर्स मॉडर्न लिमिटेड के बैलेंस निम्नलिखित हैं।

डेबिट बैलेंस	राशि	क्रेडिट बैलेंस	में राशि
परिसर प्लॉट	30,72,000	शेयर पूंजी	40,00,000
भंडार	33,00,000	12% डिबेंचर	30,00,000
देनदार	7,50,000	अधिशेष ए / सी	2,62,500
साख	8,70,000	देय बिल	3,70,090
बैंक	2,50,000	लेनदार	4,00,000
बकाया में कॉल	4,06,500	बिक्री	41,50,000
भुगतान किया गया अंतरिम	75,000	जनरल रिजर्व	2,50,000
लाभांश खरीद	3,92,500	अशोध्य ऋण प्रावधान	35,000
प्राथमिक खर्च	18,50,000	01.04.2021	
वेतन	50,000		
सामान्य खर्च	9,79,800		
वेतन	68,350		
अशोध्य ऋण	2,02,250		
डिबेंचर ब्याज का भुगतान	21,100		
	1,80,000		
	<b>1,24,67,500</b>		<b>1,24,67,500</b>

1

अतिरिक्त जानकारी:

- 31.03.2022 को स्टॉक रु 9,50,000।
- संयंत्र का मूल्यहास 15% करें।
- प्रारंभिक खर्चों में से 5000 रुपये को बट्टे खाते में डाल दें।
- डिबेंचर पर ब्याज 6 महीने के लिए है।
- संदिग्ध ऋणों के लिए 5% प्रावधान करें।
- 50% की दर से आयकर का प्रावधान करें।

g. निदेशकों ने 10% की दर से इक्विटी लाभांश प्रस्तावित किया।

खातों के पूर्ण नोट्स के साथ कंपनी की बैलेंस शीट तैयार करें। (20 अंक)

या

**Q.2** एवी लिमिटेड आपको 31 मार्च, 2016 को समाप्त वर्ष के लिए निम्नलिखित जानकारी देती है:

- (1) वर्ष के लिए बिक्री कुल 96,00,000 थी। कंपनी केवल नकद में सामान बेचती है।
  - (2) बेचे गए माल की लागत बिक्री का 60% थी। क्लोजिंग इन्वेंट्री शुरुआती इन्वेंट्री से 43,000 ज्यादा थी। 31 मार्च, 2016 को व्यापार लेनदारों ने 31 मार्च, 2015 को 23,000 से अधिक कर दिया।
  - (3) कर पूर्व शुद्ध लाभ 13,80,000 था। 7,00,000 की राशि का भुगतान किया गया कर। वर्ष के लिए अचल संपत्तियों पर मूल्यहास 3,15,000 था जबकि अन्य व्यय कुल 21,45,000 थे। 31 मार्च, 2015 और 31 मार्च, 2016 को बकाया खर्च क्रमशः 82,000 और 91,000 था।
  - (4) कुल मिलाकर 10,27,500 की लागत वाली नई मशीनरी और फर्नीचर खरीदे गए।
  - (5) 75 प्रति शेयर के प्रीमियम पर 250 प्रत्येक के 2000 इक्विटी शेयरों का एक राइट इश्यू बनाया गया था। एप्लिकेशन के साथ ही पूरा पैसा मिल गया था।
  - (6) कुल 4,07,000 लाभांश और कॉर्पोरेट लाभांश कर का भुगतान किया गया।
  - (7) 31 मार्च, 2015 तक हाथ में और बैंक में नकदी कुल 2,13,800 थी।
- 31 मार्च, 2016 को समाप्त वर्ष के लिए एवाई लिमिटेड का कैश फ्लो स्टेटमेंट तैयार करें।

(20 अंक)

**Q.3 (ए)** एनके लिमिटेड 3 मार्च, 2022 को केएल लिमिटेड का अधिग्रहण करने के लिए सहमत है। उस तारीख को केएल लिमिटेड की बैलेंस शीट निम्नलिखित हैं-

Particulars	Note No.	Amount
<b>I. EQUITY AND LIABILITIES</b>		
1. Shareholders' Funds		
a. Share Capital	1	50,00,000
b. Reserve and Surplus	2	15,00,000
2. Current Liabilities		
Trade payables		15,00,000
		<b>80,00,000</b>
<b>II. ASSETS</b>		
1. Non-current Assets		
a. Property, Plant and equipment: Tangible Assets	3	35,00,000
b. Other Non-current Assets	4	80,000

2. Current Assets		
a. Inventories	5	25,00,000
b. Trade Receivables	6	14,00,000
c. Cash and Cash equivalents	7	5,00,000
d. Other current assets		20,000
		<b>80,00,000</b>

#### Notes to Accounts

Particulars	Amount	Amount
1. Share Capital 1,00,000 equity shares of Rs 50 each		50,00,000
2. Reserves & surplus		
General Reserve	10,00,000	
Profit and Loss Account (Surplus)	5,00,000	15,00,000
3. Tangible Assets		
Land and Building	20,00,000	
Plant and Machinery	15,00,000	35,00,000
4. Other non-current assets		
Share Issue Expenses		80,000
5. Trade Receivables		
Trade Debtors	15,00,000	
Less: Provision for Doubtful Debts	1,00,000	
6. Cash and Cash equivalents		14,00,000
Cash at bank		5,00,000
7. Other current assets		
Share issue expense		20,000

एनके लिमिटेड ने केएल टीडी की सभी संपत्तियों और देनदारियों को अपने कब्जे में ले लिया। परिसमापन की लागत और किसी भी असहमति वाले शेयरधारकों को भुगतान के लिए 1,00,000 रुपये की सीमा तक नकद को छोड़कर।

हस्तांतरण करने वाली कंपनी के शेयरधारकों को आवंटन द्वारा खरीद मूल्य का निर्वहन 100 रुपये का एक शेयर, केएल लिमिटेड में साझा किए गए प्रत्येक दो के लिए एनके लिमिटेड के 80 रुपये का भुगतान किया जाना था। परिसमापन का खर्च 20,000 रुपये था। असहमति जताने वाले शेयरधारकों, जिनके पास 1000 शेयर थे, को 80 रुपये प्रति शेयर की दर से भुगतान किया गया।

केएल लिमिटेड की बुकों को क्लोज करने के लिए जर्नल प्रविष्टियाँ पास कीजिए जबकि असहमति जताने वाले शेयरधारकों के लिए अलग खाता खोला जाए। (15 अंक)

Q.3 (b) आंतरिक पुनर्निर्माण की धारा 66 क्या है? (5 अंक)

या

Q.3 (ए) 31 मार्च, 2020 तक एक्स कंपनी लिमिटेड के बही खाते में शेष हैं:

अचल संपत्ति रु. 7,00,000, निवेश रु. 10,000, स्टॉक और देनदार रु. 8,20,000, बैंक बैलेंस रु. 30,000, आस्थगित राजस्व व्यय खाता रु. 20,000, इक्विटी शेयर पूंजी (60% भुगतान किया गया) रु. 6,00,000, 10% प्रथम ऋणपत्र रु. 2,00,000, 12% द्वितीय डिबेंचर रु. 5,00,000, बैंक ओवरड्राफ्ट 50,000 रुपये। व्यापार लेनदार (8,50,000 रुपये के लिए वाई सहित)

रु.11,50,000, दोनों प्रकार के ऋणपत्रों पर एक वर्ष के लिए बकाया ब्याज रु. 80,000. भारी नुकसान के कारण पुनर्निर्माण की योजना पर बनी सहमति:

- i. 100 इक्विटी शेयरों का पूरी तरह से भुगतान किया गया और फिर उन्हें घटाकर रु. 20 प्रत्येक कर दिया गया;
- ii. 2,000 रुपये के 13.5% डिबेंचर (100 प्रत्येक) जारी करके पहले डिबेंचर धारकों के दावों का निपटान करना।;
- iii. प्रत्येक 100 रुपये के 15% 4,000 डिबेंचर जारी करके दूसरे डिबेंचर धारकों के दावों का निर्वहन करना;
- iv. श्री वाई को उनके खाते के पूर्ण निपटान में 3,00,000 रुपये का भुगतान करने के लिए;
- v. लेनदारों को मुक्त करने के लिए प्रत्येक 20 रुपये के 15,000 नए इक्विटी शेयर आवंटित करने के लिए ;
- vi. स्टॉक में 10,000 रुपये की वृद्धि की जानी है;
- vii. पुनर्निर्माण की लागत रु. 10,000;
- viii. 5,00,000 पुनर्निर्माण की उपरोक्त योजना को प्रभावी करने के लिए काल्पनिक संपत्ति को बट्टे खाते में डालना और अचल संपत्तियों को रुपये से कम करना।

(15 अंक)

Q.3 (बी) विलय की प्रकृति में समामेलन क्या है? एएस 14 के संदर्भ में समझाइए।

(5 अंक)

Q.4 एच लिमिटेड ने एस लिमिटेड में 15,000 शेयर 1 जुलाई, 2019 को 1,55,000 रुपये में खरीदे। 31 मार्च, 2020 तक दोनों कंपनियों की बैलेंस शीट इस प्रकार थी:

Particulars	Note No.	H Ltd	S Ltd
<b>I. EQUITY AND LIABILITIES</b>			
1. Shareholder's funds			
a. Share capital	1	9,00,000	2,50,000
b. Reserves and surplus	2	2,40,000	65,000
2. Current Liabilities			
Trade Payables		90,000	50,000
<b>Total</b>	3	<b>12,30,000</b>	<b>3,65,000</b>
<b>II. ASSETS</b>			
1. Non-Current Assets			
a. Property Plant & Equipment: Tangible Assets	4	8,00,000	2,20,000
b. Non-current Investments	5	1,55,000	-
2. Current Assets			
a. Inventories (Stock-in-trade)		1,00,000	50,000
b. Trade Receivables		85,000	55,000
c. Cash and cash Equivalents. (Cash at bank)		90,000	40,000
<b>Total</b>		<b>12,30,000</b>	<b>3,65,000</b>

### खातों के लिए नोट्स

#### Notes to Accounts

	H Ltd.	S Ltd.
<b>1. Share Capital</b>	9,00,000	2,50,000
Equity Share capital		
Fully paid up shares of Rs. 10 each		
<b>2. Reserves and Surplus</b>	1,60,000	40,000
General Reserve	80,000	25,000
Surplus in the statement of P&L		
<b>3. Trade Payables</b>	40,000	20,000
Bills Payable	50,000	30,000
Trade Creditors	90,000	50,000
<b>4. Property, Plant &amp; Equipment: Tangible Assets</b>	7,00,000	1,50,000
Machinery	1,00,000	70,000
Furniture		
<b>5. Non-Current Investments</b>	1,55,000	
Investment in 15,000 Equity shares of S Ltd.		

निम्नलिखित अतिरिक्त जानकारी आपको प्रदान की जाती है:

- (i) एस लिमिटेड के बैलेंस शीट में प्रदर्शित सामान्य आरक्षित निधि 31 मार्च, 2019 से अपरिवर्तित बनी हुई है।
- (ii) 31 मार्च, 2020 को समाप्त वर्ष के लिए एस लिमिटेड द्वारा अर्जित लाभ 20,000 रुपये था।
- (iii) एच लिमिटेड ने एस लिमिटेड को रुपये की लागत से माल बेचा। 8,000 रुपये में इन सामानों में से 25%, 31 मार्च, 2020 को एस लिमिटेड के पास बिना बिके रह गए। एस लिमिटेड के लेनदारों में इन सामानों के कारण एच लिमिटेड के 4,000 रुपये शामिल हैं।
- (iv) एस लिमिटेड द्वारा जारी किए गए देय बिलों में से, रु। 15,000 वे हैं जिन्हें एच लिमिटेड के पक्ष में स्वीकार किया गया है, इनमें से एच लिमिटेड ने 31 मार्च, 2020 तक अपने लेनदारों के पक्ष में प्राप्य 8,000 रुपये के बिलों का समर्थन किया था।

आपको 31 मार्च, 2020 तक एक समेकित बैलेंस शीट तैयार करनी होगी।

(20 अंक)

या

Q.4 निम्नलिखित बैलेंस शीट से 31 मार्च 2020 तक एच लिमिटेड और इसकी सहायक एस लिमिटेड की समेकित बैलेंस शीट तैयार करें।

31 मार्च 2022 तक बैलेंस शीट

As at 31 <sup>st</sup> March 2022			
Particulars	Note No.	H Ltd.	S Ltd.
<b>I. EQUITY AND LIABILITIES</b>			
1. Shareholders' Funds			
a. Share Capital (equity shares of Rs 10 each fully paid)		20,00,000	5,00,000
b. Reserve and Surplus			

General Reserve (as at April 1, 2019)	3,00,000	1,00,000
Surplus i.e. balance in the statement of P & L as at April 1, 2019	6,00,000	1,00,000
Profit for the year 2019-2020	4,00,000	1,00,000
2. Current Liabilities		
Trade Payables	10,00,000	5,00,000
<b>Total</b>	<b>43,00,000</b>	<b>15,00,000</b>
<b>II. ASSETS</b>		
1. Non-current Assets		
a. Property, Plant and Equipment: Tangible Assets	20,00,000	15,00,000
b. Non-current Investment (Investment in 80% equity shares of S Ltd. Acquired on October 1, 2019)	23,00,000	-
	<b>43,00,000</b>	<b>15,00,000</b>

(20 Marks)

प्र.5 (क) अनुपात विश्लेषण से आप क्या समझते हैं? तरलता और शोधन क्षमता अनुपात की व्याख्या कीजिए। (5 अंक)

Q.5 (बी) 31 मार्च 2021 को एबीसी लिमिटेड की बैलेंस शीट का सारांश निम्नलिखित है, निवेश ऋण इक्विटी अनुपात, वर्तमान अनुपात और इक्विटी पर रिटर्न पर रिटर्न की गणना कीजिए।

या

प्रश्न 5 (ए) विभिन्न गतिविधि अनुपातों को वर्गीकृत कीजिए। इन अनुपातों का अर्थ, गणना की विधि और उद्देश्य भी स्पष्ट कीजिए। (10 अंक)

प्रश्न 5 (बी) इक्विटी पर रिटर्न की गणना कीजिए, इसके उपयोगों का विश्लेषण कीजिए और निम्नलिखित जानकारी से व्याख्या कीजिए:

Equity Share capital - Rs. 1,80,000  
 Surplus - Rs. 50,000  
 General reserve - Rs. 40,000  
 10% Debentures - Rs. 80,000  
 Creditors - Rs. 1,00,000  
 Bills payable - Rs. 20,000  
 Fixed Assets - Rs. 3,00,000  
 Debtors - Rs. 1,20,000  
 Bills Receivable - Rs. 30,000  
 Cash - Rs. 15,000  
 Preliminary Expenses - Rs. 5,000