

[This question paper contains 48 printed pages.]

**Your Roll No.....**

**Sr. No. of Question Paper : 681 A**

**Unique Paper Code : 52414403**

**Name of the Paper : Corporate Accounting**

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

**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.
3. Simple Calculators are allowed to be used.
4. Working Notes should form part of the answer.
5. Answers to theory questions should be brief and to the point.
6. Answers may be written in Hindi or English but the same medium should be followed throughout the paper.

**P.T.O.**

छात्रों के लिए निर्देश

1. इस प्रश्न-पत्र के मिलते ही ऊपर दिए गए निर्धारित स्थान पर अपना अनुक्रमांक लिखिए ।
2. सभी प्रश्नों को हल करना है ।
3. सामान्य कैलकुलेटर उपयोग करने की अनुमति है ।
4. वर्किंग नोट्स को अपने उत्तर का हिस्सा बनाना है ।
5. सिद्धांतिक प्रश्नों के उत्तर संक्षिप्त होने चाहिए ।
6. इस प्रश्न-पत्र का उत्तर अंग्रेजी या हिंदी किसी एक भाषा में दीजिए, लेकिन सभी उत्तरों का माध्यम एक ही होना चाहिए ।

1. (a) On 31st March, 2022, the paid up capital of OM Ltd. is ₹ 36,00,000 consisting of 2,40,000 Equity Shares of ₹ 10 each fully paid up and 1,60,000 Equity Shares of ₹ 10 each, ₹ 7.50 per share paid up. It has ₹ 2,40,000 in Securities Premium Account, ₹ 2,00,000 in Profit and Loss Account (Cr.), ₹ 4,00,000 in General Reserve and ₹ 5,20,000 in Capital Redemption Reserve Account. It has ₹ 24,00,000, 12% Partly Convertible Debentures of ₹ 100 each (20% of Debentures are convertible into equity shares of

₹ 10 each fully paid on 1st June 2022). On 1st April, 2022, the Company decided to convert the partly paid equity shares into fully paid shares by way of bonus and to issue fully paid-up Bonus Shares to the holders of fully paid up shares in the same ratio. **Calculate the amount of Bonus.**

(2+2+2=6)

(b) AATMA Ltd. decides to redeem 2600, 15% Pref. Shares of ₹ 100 each at 10% premium. It has a General reserve of ₹ 4,62,000 , Securities Premium of ₹ 4,000 and Investments [Face value ₹ 4,00,000] of ₹ 8,00,000. 40% of Investments are sold at 150% .If the new equity shares are to be issued at 25% premium and minimum General reserve of ₹ 2,00,000 is to be kept. **Calculate the minimum number of Equity shares of ₹ 10 each to be issued for the purpose of redemption and the amount required to be transferred to Capital Redemption Reserve Account.**

(3+3=6)

(c) On 1.4.2018 PARMATMA Ltd grants 100 options to each of its 2100 employees at ₹ 240 when the Market price is ₹ 360. The vesting date is 31st March, 2020 and the exercise date is 31st March,

2022. At the end of year 1, the company found that 100 employees had left. At the end of year 2, the company found that 80 employees had left. At the end of year 3, the company found that 192 employees had left. Only 1700 employees exercised their options on 31st March, 2022. The face value of equity share is ₹ 10 per share. **Compute Expenses to be recognised in each year by Fair Value Method and the Value of Options Forfeited.**(Assume that the Market price per share is ₹ 360 at 31st March of each year).

$$(2+2+2+2=8)$$

### OR ALTERNATIVE QUESTION

AMLA GILOY & TULSI Ltd provides you the following relevant information as at 31st March, 2022 :

Particulars	(₹ in lakh)
10% Redeemable Pref. shares of ₹ 10 each fully paid up	400
Equity Shares of ₹ 10 each fully paid up	1200
Securities Premium	520
General Reserve	680

Profit & Loss Account	240
Capital Redemption Reserve	80
Plant Revaluation Reserve	2000
Debenture Redemption Reserve	102
12% Debentures (of ₹ 400 each)	332
General Investments [Face Value ₹ 800 lakh]	1600
Investments in 1,32,000 Own Debentures	120
Debenture Redemption Reserve Investments [Face Value ₹ 60 lakh]	80
Cash at Bank	1200

On 1st April, 2022, the company decided:

- (a) To buy back 8 lakh equity shares at ₹ 50. For this purpose, 40% of General Investments were realized at market price which was 125% of the face value.
- (b) To redeem the Pref. shares at a premium of 10%.
- (c) To cancel Investments in Own Debentures and to redeem the Debentures at a premium of 5%. Debenture Redemption Reserve Investments realized 20% more than face value. Later on the company issued three fully paid up Equity Shares

of ₹ 10 each by way of bonus shares for every five equity shares held. The company desired to have minimum reduction in free reserves.

**Required:** Pass the necessary Journal Entries relating to part (a), (b), (c) and bonus shares.

(4+4+8+4=20)

- (क) दिनांक 31 मार्च, 2022 को, ओएम लिमिटेड की चुकता पूंजी ₹ 36,00,000 की है जिसमें ₹ 10 के प्रत्येक पूर्ण प्रदत्त 2,40,000 इक्विटी शेयर हैं और ₹ 10 प्रत्येक के 1,60,000 इक्विटी शेयर हैं। 7.50 प्रति शेयर का भुगतान कर दिया गया है। इसके प्रतिभूति प्रीमियम खाते में ₹ 2,40,000, लाभ और हानि खाते में ₹ 2,00,000 (करोड़), सामान्य आरक्षित में ₹ 4,00,000 और पूँजी विमोचन आरक्षित खाते में ₹ 5,20,000 हैं। इसमें से ₹ 24,00,000, 12% आंशिक रूप से परिवर्तनीय डिबेंचर ₹ 100 प्रत्येक (20% डिबेंचर 1 जून 2022 को पूरी तरह से भुगतान किए गए प्रत्येक 10 रुपये के इक्विटी शेयरों में परिवर्तनीय हैं)। दिनांक 1 अप्रैल, 2022 को, कंपनी ने आंशिक रूप से भुगतान किए गए इक्विटी शेयरों को बोनस के माध्यम से पूरी तरह से भुगतान किए गए शेयरों में बदलने और एक समान अनुपात में पूरी तरह से भुगतान किए गए शेयरों के धारकों को भुगतान किए गए बोनस शेयर जारी करने का निर्णय लिया है। बोनस की राशि की गणना करें।

- (ख) आत्मा लिमिटेड ₹ 100 के 2600, 15% प्रीफियर शेयरों को 10% प्रीमियम पर भुनाने का निर्णय लेती है। इसमें से ₹ 4,62,000 का सामान्य संचय, ₹ 4,000 का प्रतिभूति प्रीमियम और ₹ 8,00,000 का निवेश (अंकित मूल्य ₹ 4,00,000) शामिल है। निवेश का 40% भाग 150% पर बेचा जाता है। यदि नए इक्विटी शेयरों को 25% प्रीमियम पर जारी किया जाना है और 2,00,000 रुपये का न्यूनतम सामान्य आरक्षित संचय रखा जाना है, तो मोचन के उद्देश्य से जारी किए जाने वाले प्रत्येक 10 रुपये के इक्विटी शेयरों की न्यूनतम संख्या और पूंजी मोचन रिजर्व खाते में स्थानान्तरित की जाने वाली आवश्यक राशि की गणना कीजिये।
- (ग) दिनांक 1.4.2018 को परमात्मा लि. अपने 2100 कर्मचारियों में से प्रत्येक को 240 रुपये पर 100 का विकल्प प्रदान करता है जब बाजार मूल्य 360 रुपये है। निहित तिथि 31 मार्च, 2020 है और अभ्यास तिथि 31 मार्च, 2022 है। एक वर्ष के अंत में, कंपनी ने देखा कि 100 कर्मचारी चले गए। दो वर्षों के अंत में, 80 कर्मचारी चले गए। तीन वर्षों के अंत में, 192 कर्मचारी और चले गए थे। दिनांक 31 मार्च, 2022 को कंपनी में केवल 1700 कर्मचारियों ने अपने विकल्पों का प्रयोग किया। इक्विटी शेयर का अंकित मूल्य ₹ 10 प्रति शेयर है। प्रत्येक वर्ष में उचित मूल्य पद्धति और जब्त विकल्पों के मूल्य द्वारा निर्धारित किये जाने वाले व्यय की गणना कीजिये। (मान लीजिये कि प्रत्येक वर्ष में दिनांक 31 मार्च को प्रति शेयर बाजार मूल्य 360 रुपये है)।

## या वैकल्पिक प्रश्न

आमला ग्लोरी एंड तुलसी लि. आपको 31 मार्च, 2022 तक निम्नलिखित प्रासंगिक जानकारी प्रदान करती है :

विवरण	(रु. लाख)
10% विमोचन योग्य वरीयता शेयर ₹ 10 प्रत्येक पूर्ण प्रदत्त	400
इक्विटी शेयर प्रत्येक शेयर 10 का पूरी तरह से प्रदत्त	1200
प्रतिभूति प्रीमियम	520
जनरल रिजर्व	680
लाभ और हानि खाता	240
पूँजी विमोचन रिजर्व	80
संयंत्र पुनर्मूल्यांकन रिजर्व	2000
डिवेंचर रिडेम्पशन रिजर्व	102
12% बांड (प्रत्येक ₹400 का)	332
सामान्य निवेश (अंकित मूल्य 800 लाख)	1600
1, 32, 000 स्वयं के डिवेंचर में निवेश	120
डिवेंचर रिडेम्पशन रिजर्व निवेश (अंकित मूल्य 60 लाख)	80
बैंक में नकद	1200

दिनांक 1 अप्रैल, 2022 को, कंपनी ने निर्णय लिया :

(क) 8 लाख इक्विटी शेयरों को ₹ 50 पर वापस खरीदने का निर्णय लिया। इस उद्देश्य के लिए, सामान्य निवेश का 40% बाजार मूल्य पर वसूल किया गया जो अंकित मूल्य का 125% था।

(ख) वरीयता वाले शेयरों को 10% के प्रीमियम पर भुनाने का निर्णय लिया गया।

(ग) खुद के डिबेंचर में निवेश को रद्द करने का निर्णय लिया गया और 5% के प्रीमियम पर डिबेंचर को भुनाने का निर्णय लिया गया। डिबेंचर रीडिम्पशन रिजर्व इन्वेस्टमेंट्स को अंकित मूल्य से 20% अधिक वसूल किया गया। बाद में कंपनी ने धारित प्रत्येक पाँच इक्विटी शेयरों के लिए बोनस शेयरों के रूप में ₹ 10 प्रत्येक के तीन पूर्ण प्रदत्त इक्विटी शेयर जारी किए। कंपनी ने मुक्त संचय में न्यूनतम कमी की इच्छा जतायी है।

नोट: भाग (क), (ख), (ग) और बोनस शेयरों से संबंधित आवश्यक जर्नल प्रविष्टियां कीजिये।

2. The following are the extracts of the Trial Balance of ALOE VERA & WHITE PETHA LTD. as at 31st March, 2022 :

Particulars	(₹ in lakh)
Revenue from Operations	1920
15 lakh, 10% Tata Steel Debentures of ₹ 100 each, ₹ 80 paid up	1200
Net Loss on Sale of Investments	56
Rent received	60
Expenses other than Interest (including Rent Collection Expenses ₹ 4 lakh)	348
160 lakh Equity Shares of ₹ 10 each fully paid up	1600
40 lakh Equity Shares of ₹ 10 each, ₹ 7.50 paid up	300
16 lakh 10% Pref. Shares of ₹ 100 each fully paid up	1600
12%, 8,00,000 Debentures of ₹ 100 each fully paid up (issued on 01.04.2020)	800
General Reserve (as at 01.04.2021)	60
P & L A/c (Dr.)(as at 01.04.2021)	4
Employees Stock Option Outstanding A/c	40
Debenture Redemption Reserve	80

As on 01.04.2021, Dividends on Preference Shares were in arrears for 2 years for 2019-2020 and 2020-2021. On 31.03.2022, dividends (including Equity Dividend @ 20%) were paid for which no accounting effect has yet been given. The recommendations of the company's Board of Directors include transfer to General Reserve @ 5% and minimum required transfer to Debenture Redemption Reserve as per The Companies Act, 2013. Assume Corporate Tax 25%.

**Required:** Calculate Profit for the period and Basic Earnings per Equity Share as per Statement of Profit and Loss for the year ended 31st March, 2022 and also Show the calculation of Reserves and Surplus.

(7+4+4=15)

**OR ALTERNATIVE QUESTION**

- (a) Define Financial Statements as per The Companies Act, 2013. (2)
- (b) Write *only one basic difference* between each of the following : (1×4=4)
- (i) Interim Dividend and Final Dividend
  - (ii) Quoted Investments and Unquoted Investments
  - (iii) Reserve and Reserve Fund
  - (iv) Book Building and Reverse Book Building
- (c) Define an Operating Cycle and Participating Preference Shares. (1+1=2)
- (d) An item of income or expenditure is to be disclosed separately in the Financial Statements as per The Companies Act, 2013 if its amount exceeds 1% of the revenue from operations or ₹ 10,00,000, whichever is higher. Comment. (1)

(e) Under The Companies Act, 2013 "Free Reserves" do not include Securities Premium Account. Comment. (1)

(f) Financial Statements of every company include Cash Flow Statement as per The Companies Act, 2013. Comment. (1)

(g) The figures appearing in the Financial Statements as per The Companies Act, 2013 may be rounded off to the nearest crores only if Turnover is more than ₹ 100 crore. Comment. (1)

(h) BHARAT TUSHAR Ltd. provides you the following information :

Raw material stock holding period: 4 months, Work-in-progress holding period: 2 months, Finished goods holding period: 3 months, Debtors collection period: 5 months

You are required to compute the operating cycle and State with reason whether the following should be disclosed as Current Assets or Non-Current Assets or Current Liabilities or Non-Current Liabilities in the Balance Sheet as at 31st March, 2022 as per Schedule III :

(i) W, a customer whose expected realisation date is 30th April, 2023.

(ii) X, a customer whose expected realisation date is 30th June, 2023.

(iii) Y, a supplier whose expected payment date is 30th April, 2023.

(iv) Z, a supplier whose expected payment date is 30th June, 2023.  $[1+(4 \times 0.5)=3]$

दिनांक 31 मार्च, 2022 को एलोवेरा एंड व्हाइट पेथा लिमिटेड के तलपट का संक्षिप्त विवरण निम्नलिखित हैं :

विवरण	(रु. लाख)
परिसंचालन से प्राप्त राजस्व	1920
15 लाख, 10% टाटा स्टील डिबेंचर ₹100 प्रत्येक, ₹80 चुकता	1200
निवेश की विक्री पर शुद्ध हानि	56
प्राप्त किराया	60
व्याज के अलावा अन्य व्यय (किराया संग्रहण व्यय सहित ₹ 4 लाख)	348
₹10 के 160 लाख इक्विटी शेयर पूरी तरह चुकता	1600
₹ 10 प्रत्येक के 40 लाख इक्विटी शेयर, ₹ 7.50 का भुगतान किया गया	300
16 लाख 10% वरीयता शेयर ₹ 100 प्रत्येक के पूर्ण चुकता	1600
12%, 8,000,000 ₹ 100 के डिबेंचर पूरी तरह से चुकता (01.04.2020 को जारी)	800
सामान्य रिजर्व (01.04.2021 के अनुसार)	60
लाभ हानि खाता (डेबिट) (01.04.2021 के अनुसार)	4
कर्मचारी स्टॉक विकल्प बकाया खाता	40
डिबेंचर रिडेम्पशन रिजर्व	80

दिनांक 01.04.2021 को, वर्ष 2019-2020 और वर्ष 2020-2021 के लिए वरीयता वाले शेयरों पर लाभांश 2 वर्षों का बकाया था। दिनांक 31.03.2022 को, लाभांश (इक्विटी लाभांश / 20% सहित) का भुगतान कर दिया गया था, जिसका अभी तक कोई लेखांकन नहीं किया गया है। कंपनी के निदेशक मंडल की सिफारिशों में कंपनी अधिनियम, 2013 के अनुसार सामान्य रिजर्व/5% और डिबेंचर रिडेम्पशन रिजर्व में न्यूनतम आवश्यक हस्तांतरण शामिल किया गया है। 25% का कॉर्पोरेट टैक्स मान लीजिये।

नोट: दिनांक 31 मार्च, 2022 को समाप्त वर्ष के लिए लाभ और हानि के विवरण के अनुसार वर्ष के दौरान लाभ और प्रति इक्विटी शेयर मूल आय की गणना कीजिये और रिजर्व एवं अधिशेष की गणना भी गणना कीजिये।

### या वैकल्पिक प्रश्न

(क) कंपनी अधिनियम, 2013 के अनुसार वित्तीय विवरणों को परिभाषित कीजिये।

(ख) निम्नलिखित में से प्रत्येक के बीच केवल एक मूल अंतर लिखिये :

(i) अंतरिम लाभांश और अंतिम लाभांश

(ii) उद्धृत निवेश और गैर-उद्धृत निवेश

(iii) रिजर्व और रिजर्व फंड

(iv) बुक बिल्डिंग और रिवर्स बुक बिल्डिंग

(ग) एक प्रचालन (ऑपरेटिंग) चक्र और भाग लेने वाले वरीयता शेयरों को परिभाषित कीजिये।

(घ) आय या व्यय की किसी मद का खुलासा कंपनी अधिनियम, 2013 के अनुसार वित्तीय विवरणों में अलग-अलग किया जाना है यदि इसकी राशि प्रचालनों से प्राप्त राजस्व का 1% या 10,00,000 रुपए, जो भी अधिक हो, टिप्पणी कीजिये।

(ङ) कंपनी अधिनियम, 2013 के तहत “मुक्त संचय” (फ्री रिजर्व) में प्रतिभूति प्रीमियम खाता (सिक्योरिटीज प्रीमियम अकाउंट) को शामिल नहीं किया गया है। टिप्पणी कीजिये।

(च) कंपनी अधिनियम, 2013 के अनुसार प्रत्येक कंपनी के वित्तीय विवरणों में कैश फ्लो स्टेटमेंट शामिल है। टिप्पणी कीजिये।

(छ) कंपनी अधिनियम, 2013 के अनुसार वित्तीय विवरणों में प्रदर्शित होने वाले आंकड़ों को निकटतम करोड़ में तभी पूर्णांकित किया जा सकता है जब टर्नओवर 100 करोड़ रुपये से अधिक हो।

टिप्पणी कीजिये।

- (ज) भारत तुषार लिमिटेड ने निम्नलिखित जानकारी प्रस्तुत की है :-  
 कच्चे माल की स्टॉक होल्डिंग अवधि: 4 माह, कार्य-प्रगति की अवधि: 2 माह, तैयार माल रखने की अवधि: 3 माह, देनदार संग्रह अवधि: 5 माह।

आपसे परिचालन चक्र की गणना करने की अपेक्षा की जाती है और कारण के साथ स्पष्ट कीजिये कि क्या अनुसूची III के अनुसार दिनांक 31 मार्च, 2022 को बैलेंस शीट में निम्नलिखित को चालू संपत्ति या गैर-चालू संपत्ति या वर्तमान देनदारियों या गैर-वर्तमान देनदारियों के रूप में प्रकट किया जाना चाहिए :-

(i) डब्ल्यू, एक ग्राहक जिससे वसूल किये जाने की अपेक्षित तिथि 30 अप्रैल, 2023 है।

(ii) एक्स, एक ग्राहक जिससे वसूल किये जाने की अपेक्षित तिथि 30 जून, 2023 है।

(iii) वाई, एक आपूर्तिकर्ता जिसको भुगतान करने की अपेक्षित तिथि 30 अप्रैल, 2023 है।

(iv) ज़ेड, एक आपूर्तिकर्ता जिसको भुगतान करने की अपेक्षित तिथि 30 जून, 2023 है।

3. From the following extracts of the Balance Sheets of GINGER Ltd., Calculate Net Cash Inflow from Operating Activities after Tax to be disclosed in the

## Cash Flow Statement as per AS-3 issued by ICAI.

Particulars	31.03.2022 ₹	31.03.2021 ₹
Equity Share Capital of ₹ 10 each	40,00,000	24,00,000
5% Preference Share Capital of ₹ 100 each	8,00,000	16,00,000
General Reserve	5,60,000	17,60,000
Profit and Loss A/c	26,08,000	(52,000)
Securities Premium	1,80,000	80,000
Capital Redemption Reserve	2,00,000	6,00,000
Employees Stock Option Outstanding A/c	3,40,000	2,00,000
14% Debentures	10,40,000	6,00,000
Short-term Borrowings (14% Bank Loan)	1,60,000	2,00,000
Trade Payables	6,60,000	1,60,000
Provision for Tax	1,60,000	80,000
Tangible Fixed Assets	66,00,000	52,80,000
Accumulated Depreciation	(15,20,000)	(12,00,000)
Intangible Assets [Goodwill]	84,000	40,000
10% Current Investments	8,80,000	3,20,000
8% Fixed Deposit (Date of FD 1st Mar.,2022 maturing on 31st May,2022)	11,36,000	-
Cash at Bank	4,00,000	4,00,000
Inventories	6,76,000	2,16,000
Trade Receivables	24,52,000	25,72,000

**Additional Information :**

- (a) Dividends (including an Interim Dividend @ 35%) were paid on 1st April, 2021.
- (b) During the year a machine (having accumulated Depreciation) was sold for ₹ 2,00,000 at a loss of 37.5%. A fully depreciated machine was also discarded. Machinery costing ₹ 17,60,000 was purchased for cash.
- (c) On 1st Jan., 2022, Some Current Investments costing ₹ 8,00,000 were purchased and Some Current Investments were sold at a profit of 20% on sale. New Debentures were issued and Bank Loan was repaid on the same date.
- (d) On 1st May, 2021, new Equity Shares of ₹ 10 each were issued at a premium of 10% and Preference Shares were redeemed at a premium of 5%.
- (e) On 01.01.2022, the Business of Y Ltd. was purchased for ₹ 2,40,000 payable in fully paid equity shares of ₹ 10 each at 20% premium. The assets included Inventories ₹ 60,000. Trade Receivables ₹ 40,000 and Machine ₹ 1,20,000. Trade Payables of ₹ 60,000 were also taken over.

- (f) Tax provided during the year was ₹ 1,20,000. Being a prudent accountant, ensure minimum reduction in free reserves. (10)

### OR ALTERNATIVE QUESTION

- (a) From the following extracts of the Balance Sheets of KACHCHI HALDI Ltd., Calculate Cash Flow from Investing Activities and Financing Activities to be disclosed in the Cash Flow Statement as per AS-3 issued by ICAI.

Particulars	31.03.2022 ₹	31.03.2021 ₹
Equity Share Capital of ₹ 10 each	40,00,000	24,00,000
5% Preference Share Capital of ₹ 100 each	8,00,000	16,00,000
General Reserve	5,60,000	17,60,000
Profit and Loss A/c	26,08,000	(52,000)
Securities Premium	1,80,000	80,000
Capital Redemption Reserve	2,00,000	6,00,000
Employees Stock Option Outstanding A/c	3,40,000	2,00,000
14% Debentures	10,40,000	6,00,000
Short-term Borrowings (14% Bank Loan)	1,60,000	2,00,000

Trade Payables	6,60,000	1,60,000
Unclaimed Dividend on Equity Shares	80,000	-
Outstanding Interest on Debentures	40,000	-
Outstanding Underwriting Commission	20,000	
Provision for Tax	1,60,000	80,000
Tangible Fixed Assets	66,00,000	52,80,000
Accumulated Depreciation	(15,20,000)	(12,00,000)
Intangible Assets [Goodwill]	84,000	40,000
10% Current Investments	8,80,000	3,20,000
Interest Accrued on Current Investments	8,000	
8% Fixed Deposit (Date of FD 1st Mar., 2022 maturing on 31st May, 2022)	11,36,000	-
Cash at Bank	5,32,000	4,00,000
Inventories	6,76,000	2,16,000
Trade Receivables	24,52,000	25,72,000

### Additional Information :

- (i) Dividends (including an Interim Dividend @ 35%) were paid on 1st April, 2021.
- (ii) During the year a machine (having accumulated Depreciation) was sold for ₹ 2,00,000 at a loss of 37.5%. A fully depreciated machine was also discarded. Machinery costing ₹ 17,60,000 was purchased for cash.

- (iii) On 1st Jan., 2022, Some Current Investments costing ₹ 8,00,000 were purchased and Some Current Investments were sold at a profit of 20% on sale. New Debentures were issued and Bank Loan was repaid on the same date.
- (iv) On 1st May, 2021, new Equity Shares of ₹ 10 each were issued at a premium of 10% and Preference Shares were redeemed at a premium of 5%.
- (v) On 01.01.2022, the Business of Y Ltd. was purchased for ₹ 2,40,000 payable in fully paid equity shares of ₹ 10 each at 20% premium. The assets included Inventories ₹ 60,000. Trade Receivables ₹ 40,000 and Machine ₹ 1,20,000. Trade Payables of ₹ 60,000 were also taken over.
- (vi) Tax provided during the year was ₹ 1,29,000 (Including tax @ 15% on short-term capital gain on Investments). Being a prudent accountant, ensure minimum reduction in free reserves. (9)
- (b) If in the above Question 3(a) Net Cash Flow from Operating Activities before Tax is ₹ 36,40,000, then calculate Net Cash Flow from Operating Activities after Tax. (1)

जिंजर लिमिटेड की बैलेन्स शीट के निम्नलिखित विवरणों से, आईसीएआई द्वारा जारी एस - 3 के अनुसार केश फ्लो स्टेटमेंट में कराधान के बाद परिचालन गतिविधियों से शुद्ध नकदी प्रवाह की गणना कीजिये।

विवरण	31.03.2022	31.03.2021
इग्निटी शेयर पूंजी प्रत्येक ₹ 10	40,00,000	24,00,000
5% वरीयता शेयर पूंजी प्रत्येक ₹ 100	8,00,000	16,00,000
जनरल रिजर्व	5,60,000	17,60,000
लाभ और हानि खाता	26,08,000	(52,000)
प्रतिभूति प्रीमियम	1,80,000	80,000
पूंजी विमोचन रिजर्व	2,00,000	6,00,000
कर्मचारी स्टॉक विकल्प वकाया खाता	3,40,000	2,00,000
14% बांड (डिवेंचर)	10,40,000	6,00,000
अल्पकालिक उधार (14% बैंक ऋण)	1,60,000	2,00,000
व्यापार देनदारियाँ	6,60,000	1,60,000
कराधान के लिए प्रावधान	1,60,000	80,000
मूर्त अचल परिसंपत्तियाँ	66,00,000	52,80,000
संचित मूल्यह्रास	(15,20,000)	(12,00,000)
अमूर्त संपत्ति (ख्याति)	84,000	40,000
10% वर्तमान निवेश	8,80,000	3,20,000
8% सावधि जमा (एफडी की तिथि 1 मार्च, 2022 जो 31 मई, 2022 को परिपक्व हो रही है)	11,36,000	-
बैंक में नकदी	4,00,000	4,00,000
माल की सूची	6,76,000	2,16,000
व्यापारिक प्राप्त्य	24,52,000	25,72,000

## या वैकल्पिक प्रश्न

(क) काछी हल्दी लिमिटेड की तुलन-पत्रों के निम्नलिखित निष्कर्षों से आईसीएआई द्वारा जारी एस-3 के अनुसार नकद प्रवाह विवरण में प्रकट किए जाने वाले निवेश कार्यकलापों और वित्तपोषण कार्यकलापों से नकदी प्रवाह की गणना कीजिए।

विवरण	31.03.2022	31.03.2021
इक्विटी शेयर पूँजी प्रत्येक ₹ 10	40,00,000	24,00,000
5% वरीयता शेयर पूँजी प्रत्येक ₹ 100	8,00,000	16,00,000
जनरल रिजर्व	5,60,000	17,60,000
लाभ और हानि खाता	26,08,000	(52,000)
प्रतिभूति प्रीमियम	1,80,000	80,000
पूँजी विमोचन संचय	2,00,000	6,00,000
कर्मचारी स्टॉक विकल्प बकाया खाता	3,40,000	2,00,000
14% बांड (डिबेंचर)	10,40,000	6,00,000
अल्पकालिक उधार (14% बैंक ऋण)	1,60,000	2,00,000
व्यापारिक देनदारियाँ	6,60,000	1,60,000
इक्विटी शेयरों पर अनक्लेम्ड लाभांश	80,000	-
डिबेंचर पर बकाया ब्याज	40,000	-
आउटिंग अन्डर्राइटिंग कमीशन	20,000	-
कराधान के लिए प्रावधान	1,60,000	80,000

मूर्त अचल परिसंपत्तियाँ	66,00,000	52,80,000
संचित मूल्यह्रास	(15,20,000)	(12,00,000)
अमूर्त संपत्ति (ख्याति)	84,000	40,000
10% वर्तमान निवेश	8,80,000	3,20,000
वर्तमान निवेश पर अर्जित ब्याज	8,000	
8% सावधि जमा (एफडी की तिथि 1 मार्च, 2022 जो 31 मई, 2022 को परिपक्व होने जा रही है)	11,36,000	-
बैंक में नकदी	5,32,000	4,00,000
माल सूची	6,76,000	2,16,000
व्यापारिक प्राप्य	24,52,000	25,72,000

### अतिरिक्त जानकारी :

- (i) दिनांक 1 अप्रैल, 2021 को लाभांश (35% की दर से अंतरिम लाभांश सहित) का भुगतान कर दिया गया है।
- (ii) वर्ष के दौरान एक मशीन (संचित मूल्यह्रास) 37.5% की हानि पर ₹ 2,00,000 में बेची गई थी। पूरी तरह से मूल्यह्रासित एक मशीन को भी हटा दिया गया है। उसके बदले 17,60,000 लागत की नई मशीनरी नकद में खरीदी गई है।
- (iii) दिनांक 1 जनवरी, 2022 को, ₹ 8,00,000 की लागत वाले कुछ मौजूदा निवेश खरीदे गए और कुछ मौजूदा

निवेश 20% लाभ पर बेच दिये गए हैं। नए डिबेंचर जारी किए गए हैं और उसी तारीख को बैंक ऋण चुकाया दिया गया।

(iv) दिनांक 1 मई, 2021 को, प्रत्येक 10 के नए इक्विटी शेयर 10% प्रीमियम पर जारी किए गए थे और वरीयता शेयरों को 5% प्रीमियम पर भुनाया गया था।

(v) दिनांक 01.01.2022 को, वाई लिमिटेड के व्यवसाय को ₹ 2,40,000 में खरीद लिया गया था, जो 20% प्रीमियम पर ₹ 10 के पूर्ण भुगतान वाले इक्विटी शेयरों में देय था। परिसंपत्ति में ₹ 60,000 की इन्वेंटरी शामिल हैं। व्यापारिक प्राप्तियाँ ₹ 40,000 और मशीनरी ₹ 1,20,000 एवं 60,000 रुपये के व्यापार देय भी ले लिये गये हैं।

(vi) वर्ष के दौरान कराधान के लिए ₹ 1,29,000 का प्रावधान किया गया था (निवेश पर अल्पकालिक पूंजीगत लाभ पर 15% कर सहित)। एक विवेकपूर्ण लेखाकार होने के नाते, मुक्त संचय में न्यूनतम कमी को सुनिश्चित कीजिये।

(ख) यदि उपर्युक्त प्रश्न 3(क) में कर से पहले परिचालन गतिविधियों से शुद्ध नकदी प्रवाह 36,40,000 रुपये है, तो कर के बाद परिचालन गतिविधियों से शुद्ध नकदी प्रवाह की गणना करें।

4. (a) Given below are the extracts from the Balance Sheet of SHEENA Ltd. as at 31st March, 2022 :

Particulars	₹
Equity Share Capital of ₹ 10 each	8,00,000
8% Pref. Share Capital of ₹ 100 each	2,00,000
General Reserve	80,000
Profit & Loss A/c	64,400
Statutory Reserves	20,000
10% Debentures	2,00,000
Trade Payables	5,60,000
Tangible Assets	6,00,000
Goodwill	4,78,000
Inventories	2,20,000
Trade Receivables	2,60,000
Cash at Bank	3,66,400

Prior to absorption, SHEENA Ltd. decides to declare and pay equity dividend @ 5%. The business of SHEENA Ltd. is taken over by BHARAT Ltd. as on that date on the following terms :

(a) 50% of Tangible Fixed Assets are taken over at 100% more than the book value and the remaining Tangible Fixed Assets are taken over at 20% less than the book value.

(b) Goodwill of SHEENA Ltd. is to be valued at ₹ 2,10,000.

(c) Inventories are taken over at book value less 10% and Trade Receivables are taken over at book value subject to an allowance of 10% to cover doubtful debts.

(d) Trade Payables are to be taken over subject to a discount of 5% and Unrecorded Loan Liability of ₹ 1,54,000 to be discharged by BHARAT Ltd. at book value.

(e) The purchase consideration payable by BHARAT Ltd. was agreed as follows:

(i) The issue of such an amount of fully paid 14% Debentures in BHARAT Ltd at 96

percent as is sufficient to discharge 10% Debentures in SHEENA Ltd. at a premium of 20 percent.

(ii) The issue of such an amount of fully paid 10% Pref. Shares in BHARAT Ltd. at 125% as is sufficient to discharge 8% Pref. Shares in SHEENA Ltd. at a premium of 20%.

(iii) One Equity Share of ₹ 10 each, ₹ 8 paid up valued at ₹ 15 per share for every two Equity Shares held in SHEENA Ltd. and the balance in cash. The market value of an equity share of BHARAT Ltd. at present is ₹ 100.

(iv) Expenses of liquidation of SHEENA Ltd. are to be reimbursed by BHARAT Ltd. to the extent of ₹ 40,000. Actual Expenses amounted to ₹ 56,400.

**Required:** Show the calculation and discharge of Purchase Consideration. (6+3=9)

(b) Pass Journal Entries for the following transactions of NEEM LTD :

- (i) Conversion of 8 lakh fully paid equity shares of ₹ 10 each into Stock of ₹ 4,00,000 and balance as 12% fully Convertible Debentures.
- (ii) Consolidation of 160 lakh fully paid equity shares of ₹ 2.50 each into 40 lakh fully paid equity shares of ₹ 10 each.
- (iii) Sub-division of 40 lakh fully paid 11% preference shares of ₹ 50 each into 200 lakh fully paid 11% preference shares of ₹ 10 each.
- (iv) Conversion of 12% preference shares of ₹ 20,00,000 into 13% preference shares of ₹ 12,00,000 and remaining balance as 14% Non-cumulative preference shares.

## OR ALTERNATIVE QUESTION

(a) TASHIKA TUSHAR Ltd. provides you the following information as at March 31, 2022 :

Particulars	( ₹ in lakhs)
Equity Shares of ₹ 10 each	2000
6% Cum- Pref. Shares of ₹ 100 each	400
Profit and Loss Account (Dr)	60
10% First Debentures	240
10% Second Debentures	400
Debentures Interest outstanding	64
Trade Creditors	660
Plant & Machinery	2878.4

**Note :** Dividend on Preference Shares are in arrears for three years.

The following scheme of internal reconstruction was approved and implemented :

(i) All the equity shares be converted into the same number of equity shares of ₹ 5 each, ₹ 2.50 paid up.

(ii) The preference shares are converted from 6% to 15% but revalued in a manner in which the total return on them remains unaffected. Four equity shares of ₹ 5 each, ₹ 2.50 paid up to be issued for each ₹ 100 of arrears of preference dividend.

(iii) Mr. A holds 10% first debentures for ₹ 160 lacs and 10% second debentures for ₹ 240 lacs. He is also a creditor for ₹ 40 lacs.

Mr. 'A' is to cancel ₹ 240 lacs of his total debt and to pay ₹ 40 lacs to the company and to receive new 12% Debentures for the balance amount. Mr. B holds the remaining 10% first debentures and 10% second debentures and is also a creditor for ₹ 20 lacs. Mr. 'B' is to cancel ₹ 120 lacs of his total debt and to accept new 12% Debentures for the balance amount

681

(iv) Trade Creditors (other than A and B) are given the option of either to accept equity shares of ₹ 5, ₹ 2.50 paid up each, for the amount due to them or to accept 80% of the amount due in cash. 40% Creditors accepted equity shares whereas the balance accepted cash in full settlement.

(v) Any surplus after writing off the various losses should be utilized in writing down the value of plant & machinery.

**Required:** Prepare Reconstruction Account.

(12)

(b) Write any three differences between AS 14 and Ind AS 103. (3)

(क) दिनांक 31 मार्च, 2022 तक शीना लिमिटेड की बैलेंस शीट से संक्षिप्त विवरण नीचे दिए गए हैं:

विवरण	₹
इक्विटी शेयर पूँजी प्रत्येक ₹ 10	8,00,000
8% वरीयता शेयर पूँजी प्रत्येक ₹ 100	2,00,000
जनरल रिजर्व	80,000
लाभ और हानि खाता	64,400
लीगल रिजर्व	20,000
10% बांड (डिबेंचर)	2,00,000
व्यापारिक देनदारियाँ	5,60,000
मूर्त परिसंपत्ति	6,00,000
साख (ख्याति)	4,78,000
माल की सूची	2,20,000
व्यापारिक प्राप्य	2,60,000
बैंक में नकदी	3,66,400

विलय होने से पहले, शीना लिमिटेड ने 5% की दर से इक्विटी लाभांश को घोषित करने और भुगतान करने का निर्णय लिया। शीना लिमिटेड का व्यवसाय भारत लिमिटेड द्वारा निम्नलिखित शर्तों पर उस तारीख को अपने हाथों में ले लिया गया है :-

(क) मूर्त अचल परिसंपत्तियों का 50 पुस्तक मूल्य से 100% अधिक पर मूल्यांकन किया गया है और शेष मूर्त अचल परिसंपत्तियों को पुस्तक मूल्य से 20% कम पर मूल्यांकन किया गया है।

(ख) शीना लिमिटेड की ख्याति का मूल्य 2,10,000 रुपये आंका गया है।

(ग) इन्वेंटरी को बुक वैल्यू से 10% कम पर लिया गया है और व्यापारिक प्राप्यों को बुक वैल्यू पर लिया गया है, जो कि संदिग्ध ऋणों को कवर करने के लिए 10% की छूट के अधीन है।

(घ) भारत लिमिटेड द्वारा बही मूल्य पर निर्वहन किए जाने वाले 5% की छूट और 1,54,000 रुपए की अलिखित ऋण देयता के अध्यधीन व्यापार देयों को अधिगृहीत किया जाना है।

(ङ) भारत लिमिटेड द्वारा देय खरीद प्रतिफल पर निम्नानुसार सहमति व्यक्त की गयी है :

(i) भारत लिमिटेड में 96 प्रतिशत की दर से पूरी तरह से भुगतान किए गए 14% डिबेंचरों की ऐसी राशि जारी करना जो शीना लिमिटेड में 20 प्रतिशत प्रीमियम पर 10% डिबेंचर का निर्वहन करने के लिए पर्याप्त है।

- (ii) भारत लिमिटेड में 125% की दर से पूरी तरह से भुगतान किए गए 10% वरीयता शेयरों की ऐसी राशि जारी करना जो 20% के प्रीमियम पर शीना लिमिटेड में 8% वरीयता शेयरों का निर्वहन करने के लिए पर्याप्त है।
- (iii) शीना लिमिटेड में रखे गए प्रत्येक दो इक्विटी शेयरों के लिए 15 रुपए प्रति शेयर के मूल्य के 10-10 रुपए के एक इक्विटी शेयर, 8 रुपए का भुगतान किया गया और शेष राशि का नकद भुगतान किया गया। वर्तमान में भारत लिमिटेड के इक्विटी शेयर का बाजार मूल्य 100 रुपये है।
- (iv) शीना लिमिटेड के परिसमापन के व्यय की प्रतिपूत भारत लिमिटेड द्वारा 40,000 रुपए की सीमा तक की जानी है। वास्तविक व्यय 56,400 रुपये था।

**नोट:** खरीद प्रतिफल की गणना और निर्वहन दिखाइये।

(ख) नीम लिमिटेड के निम्न लेन-देन के लिए जर्नल प्रविष्टियाँ पास कीजिये :

- (i) 10 रुपए के 8 लाख पूर्ण भुगतान किए गए इक्विटी शेयरों को 4,00,000 रुपए के स्टॉक में और शेष को 12 पूर्णत परिवर्तनीय डिबेंचरों के रूप में परिवर्तित करना।
- (ii) 250 रुपए के 160 लाख पूर्ण भुगतान किए गए इक्विटी शेयरों को 40 लाख पूर्ण भुगतान किए गए इक्विटी शेयरों में समेकित करना।

(iii) 40 लाख के उप-प्रभाग ने 200 लाख रुपए में 50 रुपए के 11% वरीयता शेयरों का पूर्ण रूप से भुगतान किया है।

(iv) 20,00,000 रु के 12% वरीयता शेयरों को 12,00,000 रु के 13% वरीयता शेयरों में और शेष राशि को 14% गैर-संचयी अधिमान शेयरों के रूप में परिवर्तित कीजिये।

### या वैकल्पिक प्रश्न

(क) ताशिका तुषार लिमिटेड आपको दिनांक 31 मार्च, 2022 को निम्न जानकारी उपलब्ध कर रही है :

विवरण	(रु. लाख)
इक्विटी शेयर प्रत्येक 10 रुपये का	2000
6% प्रीफरेंश शेयर प्रत्येक 100 के शेयर	400
लाभ और हानि खाता (डेबिट)	60
10% पहला डिविडेंड	240
10% दूसरा ऋण	400
डिविडेंड ब्याज बकाया	64
व्यापारिक लेनदार.	660
प्लांट व संयंत्र	2878.4

नोट: वरीयता शेयरों पर तीन साल का लाभांश बकाया है।

आंतरिक पुनर्निर्माण की निम्नलिखित योजना को अनुमोदित और कार्यान्वित किया गया था :

- (i) सभी इक्विटी शेयरों को 5-5 रुपए, 250 रुपए के इक्विटी शेयरों की समान संख्या में परिवर्तित किया जाएगा।
- (ii) वरीयता शेयरों को 6% से 15% में परिवर्तित किया गया है लेकिन इस तरह से पुनर्मूल्यांकन किया जाता है जिसमें उन पर कुल प्रतिफल (रिटर्न) अप्रभावित रहती है। वरीयता लाभांश के बकाया के प्रत्येक 100 रुपये के लिए जारी किए जाने के लिए 2.50 रुपये के चार इक्विटी शेयरों का भुगतान किया जाना है।
- (iii) श्री ए के पास 160 लाख रुपए के लिए 10% प्रथम डिबेंचर और 240 लाख रुपए में 10% दूसरा डिबेंचर है। वह 40 लाख रुपये का लेनदार भी है। श्री ए को अपने कुल ऋण के 240 लाख रुपये को रद्द करना है और कंपनी को 40 लाख रुपये का भुगतान करना है और शेष राशि के लिए नए 12% डिबेंचर प्राप्त करना है।

श्री बी के पास शेष 10% पहले डिबेंचर और 10% दूसरे डिबेंचर हैं और वह 20 लाख रुपए के लिए लेनदार भी हैं। श्री 'बी' को अपने कुल ऋण के 120 लाख रुपये को रद्द करना है और शेष राशि के लिए नए 12% डिबेंचर स्वीकार करना है।

(iv) व्यापारिक लेनदारों (ए और बी को छोड़कर) को या तो 5-5 रुपए, 250 रुपए के इक्विटी शेयरों की समान संख्या में परिवर्तित करने का विकल्प दिया गया है, या देय राशि का 80% नकद में लेने का विकल्प दिया गया है। 40% लेनदारों ने इक्विटी शेयरों को स्वीकार किया जबकि शेष ने पूर्ण निपटान में नकदी स्वीकार किया है।

(v) विभिन्न हानियों को बट्टे खाते में डालने के बाद किसी भी अधिशेष का उपयोग संयंत्र और मशीनरी के मूल्य को बट्टे खाते में डालने में किया जाना है।

पुनर्निर्माण खाता तैयार कीजिये।

(ख) AS 14 और इंड. 103 के बीच कोई तीन अंतर लिखिये।

5. Given below are the extracts from the Balance Sheets of H Ltd. and S Ltd. as at 31st March 2022 :

Particulars	H Ltd. ₹	S Ltd. ₹
Equity Shares of ₹ 10 each	40,00,000	28,00,000
General Reserve	24,00,000	25,62,000
Profit & Loss A/c	12,40,000	5,22,000
Loan from S Ltd. (including Interest)	50,40,000	—
Current Liabilities	29,20,000	40,00,000
Land & Building	24,00,000	10,80,000
Plant & Machinery	8,00,000	14,80,000
Furniture & Fixtures	16,00,000	10,80,000
Equity Shares in S Ltd.	20,40,000	—
15% Loan to H Ltd. (given on 01.06.2021)	—	44,80,000
Current Assets	87,60,000	17,64,000

**Additional Information :** (Assume that the profits are evenly earned throughout the year and ignore taxes)

- (a) H Ltd. acquired 1,20,000, Equity Shares of S Ltd. on 1.7.2021. On 1.4.2021, the credit balance of Profit & Loss Account of S Ltd. was ₹ 8,00,000 and that of General Reserve on that date was ₹ 31,70,000.
- (b) On 31.8.2021, S Ltd. declared & paid dividend @ 20% on equity shares for the year 2020-2021. H Ltd credited the receipt of all dividends to its Profit & Loss Account. On 1.11.2021, S Ltd. issued 2 shares for every 5 shares held, as bonus shares. No entry has been passed in the books of H Ltd. for the receipt of these bonus shares.
- (c) The Land & Building of S Ltd. which stood at ₹ 12,00,000 on 1.4.2021, was considered as worth of ₹ 28,00,000 on 1.7.2021, for which necessary adjustments are yet to be made. The Furniture & Fixtures of S Ltd. which stood at ₹ 12,00,000 on 1.4.2021, was considered as worth of ₹ 4,00,000 on 1.7.2021, for which necessary adjustments are yet to be made.

(d) H Ltd. and S Ltd. agreed that with effect from 1st July 2021, for services rendered, H Ltd. should charge ₹ 40,000 p.m. but no accounting effect has yet been given. During June 2021, goods costing ₹ 94,000 were destroyed against which the insurer paid only ₹ 8,000 to S Ltd.

(e) H Ltd. owed S Ltd. ₹ 12,00,000 for the purchase of stock from S Ltd. which made at a profit of 20% on cost. H Ltd sold some of these goods for ₹ 11,52,000 at a profit of 20% on its cost till 31.03.2022. On 1.1.2022, H Ltd sold to S Ltd a Machine for ₹ 9,60,000 at a loss of 25% on cost. Depreciation at 10% p.a. was provided by S Ltd on this Machine.

**Required:** Calculate the Minority Interest, Cost of Control and the Balance of Consolidated P& L Account to be taken to the Consolidated Balance Sheet of H Ltd. and its subsidiary, as at 31st March, 2022.

(4+5+6=15)

## OR ALTERNATIVE QUESTION

Given below are the extracts from the Balance Sheets of H Ltd. and S Ltd. as at 31st March 2022 :

Particulars	H Ltd. ₹	S Ltd. ₹
Equity Shares of ₹ 10 each	40,00,000	28,00,000
General Reserve	24,00,000	25,62,000
Profit & Loss A/c	12,40,000	5,22,000
Loan from S Ltd. (including Interest)	50,40,000	—
Current Liabilities	29,20,000	40,00,000
Land & Building	24,00,000	10,80,000
Plant & Machinery	8,00,000	14,80,000
Furniture & Fixtures	16,00,000	10,80,000
Equity Shares in S Ltd.	20,40,000	—
15% Loan to H Ltd. (given on 01.06.2021)	—	44,80,000
Current Assets	87,60,000	17,64,000

**Additional Information:** (*Assume that the profits are evenly earned throughout the year and ignore taxes*)

(a) H Ltd. acquired 1,20,000, Equity Shares of S Ltd. on 1.7.2021 when the credit balance of Profit & Loss Account of S Ltd. was ₹ 7,66,000 and that of General Reserve on that date was ₹ 32,18,000.

(b) On 31.8.2021, S Ltd. declared & paid dividend @ 20% on equity shares for the year 2020–2021.

H Ltd. credited the receipt of all dividends to its Profit & Loss Account. On 1.11.2021, S Ltd. issued 2 shares for every 5 shares held, as bonus shares. No entry has been passed in the books of H Ltd. for the receipt of these bonus shares.

(c) The Land & Building of S Ltd. which stood at ₹ 12,00,000 on 1.4.2021, was considered as worth of ₹ 28,00,000 on 1.7.2021, for which necessary adjustments are yet to be made. The Furniture &

Fixtures of S Ltd. which stood at ₹ 12,00,000 on 1.4.2021, was considered as worth of ₹ 4,00,000 on 1.7.2021, for which necessary adjustments are yet to be made.

(d) H Ltd. and S Ltd. agreed that with effect from 1st July 2021, for services rendered, H Ltd. should charge ₹ 40,000 p.m. but no accounting effect has yet been given. During June 2021, goods costing ₹ 94,000 were destroyed against which the insurer paid only ₹ 8,000 to S Ltd.

(e) H Ltd. owed S Ltd. ₹ 12,00,000 for the purchase of stock from S Ltd. which made at a profit of 20% on cost. H Ltd. sold some of these goods for ₹ 11,52,000 at a profit of 20% on its cost till 31.03.2022. On 1.1.2022, H Ltd. sold to S Ltd. a Machine for ₹ 9,60,000 at a loss of 25% on cost. Depreciation at 10% p.a. was provided by S Ltd. on this Machine.

**Required :** Calculate the Minority Interest, Cost of Control and the Balance of Consolidated P&L

Account to be taken to the Consolidated Balance Sheet of H Ltd. and its subsidiary, as at 31st March, 2022.

(4+5+6=15)

दिनांक 31 मार्च 2022 को एच लिमिटेड और एस लिमिटेड की बैलेंस शीट के विवरण नीचे दिए गए हैं :

विवरण	एच लिमिटेड	एस लिमिटेड
इक्विटी शेयर प्रत्येक ₹ 10 के	40,00,000	28,00,000
जनरल रिजर्व	24,00,000	25,62,000
लाभ और हानि खाता	12,40,000	5,22,000
एस लिमिटेड से ऋण (ब्याज सहित)	50,40,000	—
वर्तमान देनदारियाँ	29,20,000	40,00,000
भूमि और भवन	24,00,000	10,80,000
प्लांट व संयंत्र	8,00,000	14,80,000
फर्नीचर और फिक्चर	16,00,000	10,80,000
एस लिमिटेड में इक्विटी शेयर	20,40,000	—
एच लिमिटेड को 15% ऋण (01.06.2021 को दिया गया)	—	44,80,000
वर्तमान परिसंपत्ति	87,60,000	17,64,000

अतिरिक्त जानकारी : (मान लीजिये कि लाभ पूरे वर्ष अर्जित किया गया है और करों को अनदेखा किया गया है)

(क) एच लिमिटेड ने एस लिमिटेड के 1,20,000 इक्विटी शेयरों का अधिग्रहण किया है। दिनांक 1.7.2021 को एस लिमिटेड के लाभ-हानि खाते का क्रेडिट बैलेंस ₹ 7,66,000 का था और उसी तारीख को सामान्य रिजर्व का क्रेडिट बैलेंस ₹ 32,18,000 का था।

(ख) दिनांक 31.8.2021 को, एस लिमिटेड ने वर्ष 2020-2021 के लिए इक्विटी शेयरों पर 20% की दर से लाभांश की घोषणा की और भुगतान किया। एच लिमिटेड ने सभी लाभांशों की प्राप्ति को अपने लाभ और हानि खाते में जमा कर दिया। दिनांक 1.11.2021 को, एस लिमिटेड ने बोनस शेयरों के रूप में धारित प्रत्येक 5 शेयरों के लिए 2 शेयर जारी किए। इन बोनस शेयरों की प्राप्ति के लिए एच लिमिटेड की पुस्तकों में कोई प्रविष्टि पारित नहीं की गई है।

(ग) एस लिमिटेड की भूमि और भवन, जिसका मूल्य दिनांक 1.4.2021 को 12,00,000 था, को दिनांक 1.7.2021 को 28,000,000

रुपये मूल्यांकन कर लिया गया, जिसके लिए आवश्यक समायोजन किया जाना अभी बाकी है। एस लिमिटेड का फर्नीचर और फिक्स्चर जो दिनांक 1.4.2021 को ₹ 12,00,000 था, दिनांक 1.7.2021 को उसका मूल्यांकन ₹ 4,00,000 का किया गया, जिसके लिए आवश्यक समायोजन किया जाना अभी बाकी है।

(घ). एच लिमिटेड और एस लिमिटेड ने सहमति व्यक्त की कि दिनांक 1 जुलाई 2021 से, प्रदान की गई सेवाओं के लिए, एच लिमिटेड ₹ 40,000 प्रति माह चार्ज करेगी, लेकिन अभी तक इसका कोई लेखांकन नहीं किया गया है। जून 2021 के दौरान, ₹ 94,000 की लागत वाली वस्तुओं को नष्ट कर दिया गया था, जिसके लिए बीमाकर्ता ने एस लिमिटेड को केवल ₹ 8,000 का भुगतान किया था।

(ङ) एच लिमिटेड पर एस लिमिटेड के स्टॉक का 12,00,000 रुपये का बकाया है, जिसने लागत पर 20% का लाभ कमाया। एच लिमिटेड ने इनमें से कुछ सामानों को दिनांक 31.03.2022 तक अपनी लागत पर 20% के लाभ पर ₹ 11,52,000 में बेच दिया। दिनांक 1.1.2022 को, एच लिमिटेड ने एस लिमिटेड को लागत

पर 25% की हानि के साथ एक मशीन 9,60,000 में बेच दी।  
इस मशीन पर एस लिमिटेड द्वारा 10% की दर से प्रति वर्ष  
मूल्यहास प्रदान किया गया था।

दिनांक 31 मार्च, 2022 की स्थिति के अनुसार एच लिमिटेड और  
उसकी सहायक कंपनी के संयुक्त बैलेंस शीट में ले जाने के  
लिए न्यूनतम ब्याज, नियंत्रण की लागत और संयुक्त लाभ-हानि  
खाते की शेष राशि की गणना कीजिये।