

[This question paper contains 28 printed pages.]

Your Roll No.....

Sr. No. of Question Paper : 508

H

Unique Paper Code : 22411201

Name of the Paper : Corporate Accounting

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

Semester : II

Duration : 3 Hour

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. Working notes should form part of answer.
4. Simple calculators are allowed.
5. Answers to theory questions should be brief and to the point.
6. Answers may be written either in English or Hindi; but the same medium should be used throughout the paper.

**छात्रों के लिए निर्देश**

1. इस प्रश्न-पत्र के मिलते ही ऊपर दिए गए निर्धारित स्थान पर अपना अनुक्रमांक लिखिए।
2. सभी प्रश्न कीजिए।
3. वर्किंग नोट्स को उत्तर का हिस्सा बनाना चाहिए।
4. साधारण कैलकुलेटर की अनुमति है।
5. सैद्धांतिक प्रश्नों के उत्तर संक्षिप्त और सटीक 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) Explain the provision of section 52 of the companies Act 2013 with regard to utilisation of securities premium. (5)
- (b) ABC Ltd. redeemed its Rs. 5,50,000, 5% debentures at a premium of 5%. The offer of redemption was as follows : (10)
- (i) Holders could get cash or
  - (ii) Subscribe to 4% cumulative preference shares of Rs. 100 each issued at a premium of 5% or
  - (iii) Take up 3% debentures of Rs. 100 each issued at a discount of 10%. Debenture holders holding debentures of Rs. 2,00,000 took immediate cash, debenture holders holding Rs. 2,00,000 debentures agreed to subscribe to preference shares and the balance opted for new 3% debentures.

Calculate the gain/loss arising out of above transactions and explain its nature.

Pass the necessary journal entries also.

OR

- (a) What is minimum subscription? How is it different from oversubscription and under subscription. Explain and illustrate. (5)
- (b) The balance sheet of PQ Ltd. as on 31<sup>st</sup> March 2020 discloses the following : (10)

(i) <u>Paid-up capital:</u>	<u>Rs.</u>
1,500, 9 % redeemable preference shares of Rs. 100 each	1,50,000
7,500 equity shares of Rs. 100 each, Rs. 80 paid up	6,00,000
(ii) Capital Reserve	70,000
(iii) General reserve	1,80,000
(iv) Securities premium	10,000
(v) Surplus A/c	75,000



On 6<sup>th</sup> April, 2020 the preference shares were redeemed at premium of 10%. For the purpose of redemption, the company decided to :

(i) Issue 2,500, 10% Debenture of 100 each.

(ii) Issue fully paid right equity shares of Rs. 100 each at a premium of 20% per share in the proportion of one share for every 10 shares held.

(iii) The company also converted the partly paid up equity shares into fully paid up shares without requiring the shareholders to pay for the same.

Pass the necessary Journal entries to record the above transactions.

2. The following is the balance of ABC Limited as at 31<sup>st</sup> March, 2020 : (15)

Items	Rs.	Items	Rs.
Opening stock	1,50,000	Equity share capital	5,00,000
Purchase	3,80,000	Purchase returns	10,000
Wages	60,000	Sales	11,50,000
Carriage	2,000	Discount	6,300
Furniture	25,000	Surplus Account	1,70,000
Salaries	12,000	Sundry creditors	33,700
Rent	15,000	General reserve	82,000
Trade Expenses	11,000	Provision for doubtful debts	3,000
Sundry debtors	54,000	Bills Payable	13,000
Plant and Machinery	12,00,000		
Cash at bank	21,500		
Patents	9,000		
Bills receivable	14,000		
Bad debts	6,500		
Discount allowed	8,000		
	19,68,000		19,68,000

**Additional information :**

- (i) Stock on 31<sup>st</sup> March, 2020 Rs. 2,00,000.
- (ii) Depreciate plant and machinery at 12% furniture at 10% and patents at 20%.
- (iii) Further bad debts amounted to Rs. 4,000. Provide 5% on debtors for bad debts.
- (iv) Provide for income tax @ 35% and for corporate dividend tax @ 20.36%.
- (v) The Board of directors recommended a dividend of 25%.
- (vi) Transfer to General Reserve 10% of the profits.

Prepare statement of Profit and Loss for the years ended 31<sup>st</sup> March, 2020 and Balance sheet as on that date.

**OR**

The Following is the Trial Balance of P.K. Limited as at 31<sup>st</sup> March, 2015 :

Items	Debt (₹)	Items	Credit (₹)
Opening Stock –in-trade	1,50,000	Equity share capital	5,00,000
Purchases	3,82,000	Purchases return	10,000
Wages	60,000	Sales	11,50,000
Furniture	25,000	Discount	6,300
Salaries	12,000	Surplus in the Statement of	
Rent	15,000	Profit & Loss	1,70,000
Trade expenses	11,000	Trade Creditors	33,700
Trade debtors	54,000	General reserve	82,000
Plant and Machinery	12,00,000	Provision for doubtful debts	3,000
Cash at Bank	21,500	Bills payable	13,000
Computer software	9,000		
Bills receivable	14,000		
Bad debts	6,500		
Discount allowed	8,000		
	<b>19,68,000</b>		<b>19,68,000</b>



**Additional Information :**

- (i) Stock-in-trade on 31 March, 2015 ₹2,00,000.
- (ii) Depreciate Plant and Machinery at 12%, furniture at 10% and computer software at 20%.
- (iii) Further bad debts amounted to ₹4,000 Provide 5% on debtors for doubtful debts.
- (iv) Provide for income tax @ 35 & and for corporate dividend tax (including surcharge and education cess) @ 20% of dividend.
- (v) The Board of directors recommended a dividend of 25%.
- (vi) Equity share capital comprise of 50,000 equity shares of ₹10 each, fully paid up. Authorised share capital consists of 60,000 equity shares of ₹10 each.
- (vii) Transfer 10% of the net profit to general reserve.
- (viii) Prepare statement of Profit and Loss for the year ended 31<sup>st</sup> March 2015 and Balance sheet as at that date. (15)

3. Prepare cash flow statement as per AS-3 (Revised) for Anamika Ltd. From the following balance sheet as on 31 March, 2023 :

Particulars	31.3.2023 (Rs.)	31.3.2022 (Rs.)
Equity share capital	9,10,000	5,00,000
General reserve	2,10,000	2,50,000
Profit & loss A/c	6,61,500	(1,40,000)
Employees stock option outstanding A/c	3,00,000	1,00,000
Securities premium	50,000	-
Capital redemption reserve	-	1,00,000
Capital grant	8,00,000	Nil
Convertible debentures (into equity shares at 25% premium)	-	2,00,000

Trade payables	1,05,000	1,00,000
Goodwill	15,000	-
Plant & machinery	7,65,000	5,00,000
Non-current investments	35,000	50,000
Inventories	95,640	54,000
Trade receivables	7,10,000	5,85,000
Less: provision for doubtful debts	(1,90,000)	(1,50,000)
Voluntary separation payments	1,25,000	65,000
Cash and cash equivalents	14,69,360	6,000
Advance tax (including Rs. 1,500 being 15% tax on gain on sale of investments)	11,500	

**Additional information :**

- Depreciation on plant & machinery written off @ 15%. A fully depreciated machine costing Rs. 1,00,000 was also discarded.
- It was decided to value inventories at costs, whereas previously the practice was to value inventories at cost less 10%. However, the closing stock on 31.03.2023 was correctly valued at cost.
- On 31<sup>st</sup> march 2023, the business of Y Ltd. was purchased for Rs. 60,000, payable in fully paid equity shares of Rs. 10 each at a premium of 20%. The assets included inventories Rs. 26,640. Trade receivables Rs. 10,000 and machine Rs. 18,360. In addition, trade payables of Rs. 15,000 were taken over.
- Debtors of Rs. 2,30,000 were written off against the provision for doubtful debts A/c during the year. Grant of Rs. 10,00,000 was amortised in P & L A/c. Compensation received in a suit filed by the company Rs. 90,000. Voluntary Separation Payments Rs. 50,000 adjusted against general reserve.
- Dividend received amounted to Rs. 2,100 which included pre-acquisition dividend of Rs. 600. Some investment were sold at profit of 25% on cost.

(10)

OR



Prepare cash flow statement for the year 2022-23 in the accordance with AS-3 (revised) from the information given below :

<i>Particulars</i>	<i>Rs. In lacs</i>
Net profit after tax	25,000
Dividend (including dividend tax) paid	8,535
Provision for income tax	5,000
Income tax paid during the year	4,248
Loss on sale of property, plant & equipment (Net)	40
Depreciation charged to profit & loss account	185
Amortisation of capital grant	20,000
Profit on sale of investments	6
Book value of investment sold	100
Interest income on investments	27,765
Interest expense debited to profit & loss account	2,506
Interest paid during the year	10,000
Increase in working capital (excluding cash and bank balance)	10,520
Purchase of Property, plant & equipment	56,075
Investment in joint venture	14,560
Expenditure on construction work in progress	3,850
Proceeds from calls in arrears	34,740
Receipt of grant for capital projects	2
Proceeds from long-term loan	12
Proceeds from 10% debentures	25,980
Opening cash and bank balance	5,003
Closing cash and bank balance	6,988

(10)

508

4. Shemrock Ltd. decided to reorganise its capital structure as it has incurred heavy losses in the past. The ledger balances of the company as at 31<sup>st</sup> March, 2023 include the following :

Particulars:	Rs.
Equity share capital (Rs. 10 each)	4,00,000
8% Preference share capital (Rs. 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 Rs. 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 Rs. 5.
- (ii) Issue one equity share of Rs. 10, Rs. 5 paid up for every Rs. 40 of gross dividend in arrears.
- (iii) Convert 8% preference shares of Rs. 100 each into Rs. 2,00,000 10% preference shares of Rs. 100 each.
- (iv) Debenture holders agreed to accept Rs. 1,80,000 in full satisfaction of their claims. They took over freehold property at an agreed value of Rs. 2,00,000 and paid the balance to the company in cash.
- (v) Reduce book value of plant and machinery to Rs. 3,50,000 and provide for bad and doubtful debts at the rate of 10%.
- (vi) Pay Rs. 12,000 in cash for contingent liability in respect of claim for damages.
- (vii) One of the creditors for Rs. 30,000 agrees to accept cash of Rs. 15,000 in full settlement of his claim.
- (viii) Write off all fictitious assets including goodwill.

Pass journal entries to implement the scheme.

(20)

OR

- (a) Soni Ltd. and Munnu Ltd. were amalgamated on and from 1<sup>st</sup> April, 2023. A new company Stanley Ltd. was formed to take over the business of the existing companies. Given below are the extracts from the balance sheets of Soni Ltd. and Munnu Ltd. as at 31<sup>st</sup> March, 2023 :

(Rs. In lakhs)

Particulars	Soni Ltd.	Munnu Ltd.
Equity share of Rs. 100 each	400	375
12% Preference shares of Rs. 100 each	150	100
Reserves & surplus	210	165
10% Debentures (Rs. 100 each)	30	15
Current liabilities	210	95
Property, Plant & equipment	450	275
Non-Current Investments	75	25
Current Assets	575	450

*Additional information :*

- (i) Stanley Ltd. will issue 5 equity shares for each equity share of Soni Ltd. and 4 equity shares for each equity share of Munnu Ltd. The shares are to be issued @ Rs. 30 each, having a face value of Rs. 10 per share.
- (ii) Preference shareholders of the two companies are issued equivalent number of 15% preference shares of Stanley Ltd. at a price of Rs. 150 per share (face value Rs. 100).
- (iii) 10% debenture holders of Soni Ltd. and Munnu Ltd. are discharged by Stanley Ltd. issuing such number of its 15% debentures of Rs. 100 each so as to maintain the same amount of interest.
- (iv) Investment allowance reserve is to be maintained for 4 more years.
- (v) Liquidation expenses are: Soni Ltd. Rs. 2,00,000 and Munnu Ltd. Rs. 1,00,000. It was decided that these expenses would be borne by Stanley Ltd.



- (vi) All the assets and liabilities of Soni Ltd. and Munnu Ltd. are taken over at book value.

**Required:** Calculate purchase consideration and show the discharge thereof. (8)

- (b) P Ltd. takes over S Ltd. as at 1<sup>st</sup> April, 2023. The balance sheet of S Ltd. as at that date was as follows :

	Particulars	Note no.	Rs.
<b>I</b>	<b>EQUITY AND LIABILITIES</b>		
	(1) Shareholders' funds		
	(a) Share capital	1	5,00,000
	(b) Reserves and surplus	2	3,00,000
	(2) Non-current liabilities		
	Long-term borrowings	3	1,00,000
	(3) Current liabilities		
	Trade payables		1,00,000
	<b>Total</b>		<b><u>10,00,000</u></b>
<b>II</b>	<b>ASSETS</b>		
	(1) Non-current assets		
	Property, plant and equipment and intangible assets:		
	Property, plant and equipment		5,00,000
	(2) Current assets		
	(a) Inventories (stock-in-trade)		2,00,000
	(b) Trade receivables		2,00,000
	(c) Cash and cash equivalents (cash at bank)		1,00,000
	<b>Total</b>		<b><u>10,00,000</u></b>

## Notes to accounts

Particulars	Rs.	Rs.
<b>1. Share capital</b>		
50,000 Equity shares of Rs. 10 each fully paid up		<u>5,00,000</u>
<b>2. Reserves and surplus</b>		
General reserve	2,00,000	
Statutory reserve	1,00,000	<u>3,00,000</u>
<b>3. Long-term borrowings</b>		
12% debentures of Rs. 100 each fully paid up		<u>1,00,000</u>

P Ltd. agreed to issue 30,000 equity shares Rs. 10 each at a premium of Rs. 5 per share to the shareholders of S Ltd. 12% debentures of S Ltd. will be converted into equivalent number of 12% debentures of Rs. 100 each. Statutory reserve of S Ltd. is to be maintained for two more years.

Pass acquisition entries in the books of P Ltd.

(7)

(c) Explain the conditions for amalgamation in nature of merger as per AS 14.

(5)

5. H. Ltd. acquired 8,000 shares of 10 each in S. Ltd. on 31 March 2017. The summarized list of assets and liabilities of the two companies as on that are given below :



Particulars	Notes	H Ltd (in Lakhs)	S Ltd (in Lakhs)
<b>I EQUITY AND LIABILITIES</b>			
1. Shareholders' Funds			
(a) Share Capital (Rs. 10 each)		3,00,000	1,00,000
(b) Reserves and surplus			
Capital Reserve		---	52,000
General Reserve		25,000	5,000
Surplus		38,200	18,000
2. Current Liabilities			
(a) Loan from S Ltd		2,100	--
(a) Trade payables- creditors		17,900	5,000
(b) Other CL – Bills Payable ( Including Rs. 500 from H Ltd)		--	1,700
<b>Total</b>		<b>3,83,200</b>	<b>1,81,700</b>
<b>II ASSETS</b>			
1. Non-current Assets			
Tangible Fixed Assets		1,50,000	1,44,700
(b) Investments in S Ltd		1,70,000	--
2. Current assets			
a. Loan to H Ltd			2,000
b. Inventories		40,000	20,000
c. Trade Receivables		20,000	10,000
d. Bills Receivables (Rs. 200 from S Ltd)		1,200	--
e. Cash and Cash Equivalents		2,000	5,000
<b>Total</b>		<b>12,30,000</b>	<b>3,65,000</b>

Note on the balance sheet of H. Ltd.: There is a contingent liability of 1,000 for bills discounted. The following additional information is given to you :

- (a) Interest receivable 100 in respect of loan due by H. Ltd. to S. Ltd. has not been credited in the accounts of S. Ltd.

- (b) On 31 March 2017, the directors of H. Ltd. decide that the fixed assets of S. Ltd. are overvalued and should be written down by 5,000.

Prepare the consolidated Balance Sheet as on 31 March 2017. (15)

OR

From the following balance sheets of a holding company and its subsidiary on 31.3.2017, prepare a consolidated balance sheet

Particulars	Notes	H Ltd (in Lakhs)	S Ltd (in Lakhs)
<b>I EQUITY AND LIABILITIES</b>			
1. Shareholders' Funds			
(a) Share Capital (Rs. 10 each)		1,000	400
(b) Reserves and surplus			
General Reserve		200	120
Surplus		250	180
2. Current Liabilities			
(a) Trade payables- creditors		160	100
(b) Other CL – Bills Payable		--	50
Total		1,610	850
<b>II ASSETS</b>			
1. Non-current Assets			
i. Tangible – Machinery		500	360
ii. Intangible - Goodwill		--	60
(b) Non-current Investments		600	
2. Current assets			
(a) Inventories		270	217
(b) Trade Receivables		170	150
(a) Bills Receivables		60	40
(c) Cash and Cash Equivalents		10	23
Total		1,610	850



H Ltd. acquired 80% equity shares of S Ltd. on 1 April, 2016 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 2015-16 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. has a book value of 400 lakhs on 1 April, 2016. 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 Schedule III. (15)

1. (अ) प्रतिभूति प्रीमियम के उपयोग के संबंध में कंपनी अधिनियम, 2013 की धारा 52 के उपबंध को स्पष्ट कीजिए। (5)

(ब) ABC लिमिटेड ने अपने 5,50,000 रु. के 5% ऋणपत्रों का 5% प्रीमियम पर विमोचन किया गया। विमोचन का प्रस्ताव इस प्रकार था : (10)

(i) धारकों को नकद मिल सकता है, या

(ii) 5% के प्रीमियम पर जारी किए गए 100 रुपये के 4% संचयी वरीयता शेयरों में अंशदान करें, या

(iii) 10% की छूट पर जारी किए गए 100 रुपये के 3% ऋणपत्रों को लेलें। 2,00,000 रुपये के डिबेंचर धारकों ने तत्काल 2,00,000 रुपये के डिबेंचर नकद में ले लिए। 2,00,000 रुपये के डिबेंचर रखने वाले डिबेंचर धारकों ने वरीयता शेयरों की सदस्यता लेने पर सहमति व्यक्त की और शेष ने नए 3% डिबेंचर का विकल्प चुना।

उपरोक्त लेन-देनों से होने वाले लाभ/हानि की गणना करके इसकी विधि की व्याख्या कीजिए।  
आवश्यक जर्नल प्रविष्टियाँ भी पास कीजिए।

या

(अ) न्यूनतम अंशदान (मिनगम सब्सक्रिप्शन) क्या है? यह अत्यधिक अंशदान (ओवरसब्सक्रिप्शन) और कम अंशदान (अंडरसब्सक्रिप्शन) से कैसे अलग है। व्याख्या कीजिए और उदाहरण देकर समझाइए। (5)

(ब) 31 मार्च, 2020 को पीक्यू लिमिटेड की बैलेंस शीट निम्नलिखित प्रकट करती है:- (10)

(i) प्रदत्त पूंजी	रुपए
1,500, 9% प्रतिदेय वरीयता शेयर रु. 100 प्रत्येक	1,50,000
100 रुपये प्रत्येक के 7,500 इक्विटी शेयर, 80 रुपये प्रदत्त	6,00,000
(ii) पूंजी आरक्षित	70,000
(iii) सामान्य आरक्षित	1,80,000
(iv) प्रतिभूति प्रीमियम	10,000
(v) अधिशेष खाता	75,000

6 अप्रैल, 2020 को वरीयता शेयरों का 10% के प्रीमियम पर विमोचन किया गया। विमोचन करने के उद्देश्य से, कंपनी ने यह निर्णय लिया :

(i) प्रत्येक 100 के 10% 2,500 डिबेंचर जारी किये जाएं।

(ii) प्रत्येक 10 शेयरों के लिए एक शेयर के अनुपात में 20% प्रति शेयर के प्रीमियम पर 100 रुपये के पूर्ण प्रदत्त इक्विटी शेयर जारी किये जाएं।

(iii) कंपनी ने शेयरधारकों को इसके लिए भुगतान करने की आवश्यकता के बिना आंशिक रूप से भुगतान किए गए इक्विटी शेयरों को पूरी तरह प्रदत्त शेयरों में परिवर्तित कर दिया।

उपरोक्त लेनदेन को रिकॉर्ड करने के लिए आवश्यक जर्नल प्रविष्टियां पास कीजिए।



2. 31 मार्च, 2020 को ABC लिमिटेड का शेष निम्नलिखित है :

(15)

मद	(रु.)	मद	(रु.)
ओपनिंग स्टॉक		इक्विटी शेयर पूंजी	5,00,000
क्रय	1,50,000	क्रय वापसी	10,000
मजदूरी	3,80,000	बिक्री	11,50,000
ढुलाई भाड़ा	60,000	छूट	6,300
फर्नीचर	2,000	सरप्लस खाता	1,70,000
वेतन	25,000	विविध लेनदार	33,700
किराया	12,000	सामान्य रिजर्व	82,000
व्यापारिक व्यय	15,000	संदिग्ध ऋणों के लिए प्रावधान	3,000
विविध देनदार	11,000	देय बिल	13,000
संयंत्र और मशीनरी	54,000		
बैंक में नकद	12,00,000		
पेटेंट	21,500		
प्राप्य बिल	9,000		
खराब एवं संदिग्ध ऋण	14,000		
छूट	6,500		
	8,000		
	19,68,000		19,68,000

अतिरिक्त सूचना :

- 31 मार्च, 2020 को 2,00,000 रुपये का स्टॉक था।
- संयंत्र और मशीनरी पर 12%, फर्नीचर पर 10% और पेटेंट पर 20% की दर से मूल्यहास करना है।
- इसके अलावा 4,000 रुपये के अशोध्य ऋण थे। देनदारों पर खराब ऋणों के लिए 5% की दर से प्रावधान करना है।
- आयकर पर 35% और कॉर्पोरेट लाभांश कर पर 20.36% की दर से प्रावधान करना है।
- निदेशक मंडल ने 25% के लाभांश की सिफारिश की है।
- लाभ का 10% सामान्य आरक्षित में अंतरण करना है।

31 मार्च, 2020 को समाप्त वर्षों के लिए लाभ और हानि का विवरण तैयार कीजिए और उसी तिथि को बैलेंस शीट तैयार कीजिए।

31 मार्च, 2015 को पी. के. लिमिटेड का तलपट (ट्रायल बैलेंस) शेष निम्नलिखित है :

मद	नाम (रु.)	मद	जमा (रु.)
ओपनिंग स्टॉक-इन-ट्रेड	1,50,000	इक्विटी शेयर पूंजी	5,00,000
क्रय	3,82,000	क्रय वापसी	10,000
मजदूरी	60,000	बिक्री	11,50,000
फर्नीचर	25,000	छूट	6,300
वेतन	12,000	लाभ और हानि खाते में अधिशेष	1,70,000
किराया	15,000	व्यापारिक लेनदार	33,700
व्यापारिक व्यय	11,000	सामान्य रिजर्व	82,000
व्यापारिक देनदार	54,000	संदिग्ध ऋणों के लिए प्रावधान	3,000
संयंत्र और मशीनरी	12,00,000	देय बिल	13,000
बैंक में नकद	21,500		
कंप्यूटर सॉफ्टवेयर	9,000		
प्राप्य बिल	14,000		
खराब एवं संदिग्ध ऋण	6,500		
छूट	8,000		
	19,68,000		19,68,000

अतिरिक्त सूचना :

- 31 मार्च, 2015 को स्टॉक-इन-ट्रेड 2,00,000 रुपये का स्टॉक था।
- संयंत्र और मशीनरी पर 12%, फर्नीचर पर 10% और कंप्यूटर सॉफ्टवेयर पर 20% की दर से मूल्यहास करना है।
- इसके अलावा 4,000 रुपये के अशोध्य ऋण थे। देनदारों पर खराब ऋणों के लिए 5% की दर से प्रावधान करना है।
- आयकर पर 35 और कॉर्पोरेट लाभांश कर पर (अधिभार और शिक्षा उपकर सहित) 20% की दर से प्रावधान करना है।
- निदेशक मंडल ने 25% के लाभांश की सिफारिश की।



(vi) इक्विटी शेयर पूंजी में ₹10 प्रत्येक के 50,000 इक्विटी शेयर शामिल हैं, जो पूर्ण प्रदत्त हैं। अधिकृत शेयर पूंजी में प्रत्येक ₹10 के 60,000 इक्विटी शेयर हैं।

(vii) शुद्ध लाभ का 10% सामान्य आरक्षित में स्थानांतरित करना है।

(viii) 31 मार्च 2015 को समाप्त वर्ष के लिए लाभ और हानि का विवरण तैयार कीजिए और उसी तिथि को बैलेंस शीट तैयार कीजिए। (15)

3. 31 मार्च, 2023 को निम्नलिखित बैलेंस शीट से लेखा प्रणाली-3 (संशोधित) के अनुसार अनामिका लिमिटेड के लिए नकदी प्रवाह विवरण तैयार कीजिए :

विवरण	31.3.2023 (₹.)	31.3.2022 (₹.)
इक्विटी शेयर पूंजी	9,10,000	5,00,000
सामान्य रिजर्व	2,10,000	2,50,000
लाभ और हानि खाता	6,61,500	(1,40,000)
कर्मचारी स्टॉक विकल्प बकाया खाता	3,00,000	1,00,000
प्रतिभूति प्रीमियम	50,000	-
पूंजी मोचन रिजर्व	-	1,00,000
पूंजी अनुदान	8,00,000	शून्य
परिवर्तनीय डिबेंचर (25% प्रीमियम पर इक्विटी शेयरों में)	-	2,00,000
व्यापारिक देय	1,05,000	1,00,000
ख्याति	15,000	-
संयंत्र और मशीनरी	7,65,000	5,00,000
गैर-चालू निवेश	35,000	50,000
माल सूची	95,640	54,000
व्यापारिक प्राप्य	7,10,000	5,85,000
घटायें: संदिग्ध ऋणों के लिए प्रावधान	(1,90,000)	(1,50,000)
स्वैच्छिक शोधन (पृथक्करण) भुगतान	1,25,000	65,000
नकद और नकद समकक्ष	14,69,360	6,000
अग्रिम कर (निवेश की बिक्री पर लाभ पर 15% कर सहित 1,500 रुपये)	11,500	

## अतिरिक्त जानकारी :

- (क) संयंत्र और मशीनरी पर मूल्यहारा 15% की दर से बढ़े खाते में डाला गया। 1,00,000 रुपये कीमत की एक पूरी तरह से मूल्यहासित मशीन को हटा दिया गया है।
- (ख) लागत पर इन्वेन्ट्री का मूल्य तय करने का निर्णय लिया गया, जबकि पहले लागत से 10% कम लागत पर इन्वेन्ट्री का मूल्य निर्धारण करने की प्रथा थी। हालाँकि, 31.03.2023 को क्लोजिंग स्टॉक का लागत पर सही मूल्यांकन किया गया था।
- (ग) 31 मार्च 2023 को वाई लिमिटेड का बिजनेस 60,000 रुपये में खरीदा गया था, जो 10 रु. के पूर्ण प्रदत्त इक्विटी शेयरों में 20% के प्रीमियम पर देय था। इन संपत्तियों में 26,640 रुपये की इन्वेन्टरी भी शामिल है। 10,000 रुपये की व्यापारिक प्राप्त्य और 18,360 रुपये की मशीन है। इसके अलावा, 15,000 रुपये की व्यापारिक देय को ले लिया गया है।
- (घ) वर्ष के दौरान संदिग्ध ऋणों के प्रावधान के विरुद्ध 2,30,000 रुपये के देनदारों को बढ़े खाते में डाल दिया गया। लाभ-हानि खाते में 10,00,000 रुपये का अनुदान परिशोधन किया गया था। कंपनी द्वारा दायर वाद में 90 हजार रुपये का मुआवजा मिला है। स्वैच्छिक पृथक्करण भुगतान सामान्य आरक्षित के खिलाफ 50,000 रुपये समायोजित किये गये हैं।
- (ङ) प्राप्त लाभांश 2,100 रुपये था, जिसमें 600 रुपये का पूर्व-अधिग्रहण लाभांश शामिल था। कुछ निवेश लागत पर 25% के लाभ पर बेचे गए हैं।

(10)

या

नीचे दी गई जानकारी से लेखा प्रणाली-3 (संशोधित) के अनुसार वर्ष 2022-23 के लिए नकदी प्रवाह विवरण तैयार कीजिए :



विवरण	रु. (लाख)
कर के बाद शुद्ध लाभ	25,000
लाभांश (लाभांश कर सहित) का भुगतान	8,535
आयकर के लिए प्रावधान	5,000
वर्ष के दौरान आयकर का भुगतान	4,248
संपत्ति, संयंत्र और उपकरण की बिक्री पर हानि (नेट)	40
लाभ एवं हानि खाते में मूल्यहास	185
पूंजीगत अनुदान का परिशोधन	20,000
निवेश की बिक्री पर लाभ	6
बेचे गए निवेश की बुक वैल्यू	100
निवेश पर ब्याज की आय	27,765
ब्याज व्यय लाभ एवं हानि खाते में डेबिट किया गया	2,506
वर्ष के दौरान ब्याज का भुगतान	10,000
कार्यशील पूंजी में वृद्धि (नकदी और बैंक बैलेंस को छोड़कर)	10,520
संपत्ति, संयंत्र और उपकरण की खरीद	56,075
संयुक्त उद्यम में निवेश	14,560
चल रहे निर्माण कार्य पर व्यय	3,850
बकाया कॉलॉ से प्राप्त आय	34,740
पूंजीगत परियोजनाओं हेतु अनुदान की प्राप्ति	2
दीर्घकालीन ऋण से प्राप्त आय	12
10% डिबेंचर से आय	25,980
प्रारंभिक नकदी और बैंक शेष	5,003
अन्तिम नकदी और बैंक शेष	6,988

4. शेमरॉक लिमिटेड ने अपनी पूंजी संरचना को पुनर्गठित करने का निर्णय लिया है क्योंकि उसे अतीत में भारी घाटा हुआ था। 31 मार्च, 2023 तक कंपनी के बहीखाते में निम्नलिखित शामिल हैं :

508

विवरण:	(रु.)
इक्विटी शेयर पूंजी (प्रत्येक 10 रुपये)	4,00,000
8% वरीयता शेयर पूंजी (प्रत्येक 100 रुपये)	2,50,000
7% डिबेंचर (स्टॉक के विरुद्ध सुरक्षित)	2,00,000
डिबेंचर पर ब्याज देय	7,000
लेनदार	1,60,000
लेनदार	50,000
ख्याति	1,60,000
लागत पर फ्रीहोल्ड संपत्ति	4,90,000
लागत पर संयंत्र और मशीनरी	1,20,000
मशीनरी पर मूल्यहास का प्रावधान	1,30,000
भंडार	80,000
देनदार	20,000
बैंक	30,000
प्राथमिक खर्च	

आकस्मिक दायित्व (कोई प्रावधान नहीं किया गया है) :

- चार वर्षों के लिए बकाया अधिमान लाभांश।
- कंपनी द्वारा स्वीकार नहीं किए गए नुकसान के लिए दावा रु. 25,000।

पुनर्निर्माण की निम्नलिखित योजना पर सहमति व्यक्त की गई है और न्यायालय द्वारा विधिवत अनुमोदित किया गया है :

- प्रत्येक इक्विटी शेयर के प्रदत्त मूल्य को 5 रुपये तक कम करना।
- प्रत्येक 40 रुपये के सकल बकाया लाभांश के लिए 5 रुपये पूर्ण प्रदत्त 10 रुपये का एक इक्विटी शेयर जारी करना।
- 100 रु. के प्रत्येक 8% अधिमान शेयरों को 100 रु. के प्रत्येक 10% अधिमान शेयरों में परिवर्तित करना।
- डिबेंचरधारक अपने दावों की पूर्ण संतुष्टि के लिए 1,80,000 रुपये स्वीकार करने पर सहमत हुए। उन्होंने 2,00,000 रुपये के सहमत मूल्य पर फ्रीहोल्ड संपत्ति पर कब्जा कर लिया और कंपनी को शेष राशि नकद में भुगतान कर दी।
- संयंत्र और मशीनरी के बही मूल्य को घटाकर 3,50,000 रुपये करना और 10% की दर से अशोध्य और संदिग्ध ऋणों के लिए प्रावधान करना।



- (vi) क्षति के दावे के संबंध में आकस्मिक देयता के लिए 12,000 रुपये नकद का भुगतान करना।
- (vii) 30,000 रुपये के लेनदारों में से एक लेनदार अपने दावे के पूर्ण निपटान में 15,000 रुपये की नकद स्वीकार करने के लिए सहमत है।
- (viii) ख्याति सहित सभी काल्पनिक परिसम्पत्तियों को बट्टे खाते डालना।
- योजना को लागू करने के लिए रोजनामचा प्रविष्टियाँ पास कीजिए। (20)

या

- (अ) सोनी लिमिटेड और मुन्नू लिमिटेड का 1 अप्रैल, 2023 को विलय कर दिया गया था। मौजूदा कंपनियों का कारोबार संभालने के लिए एक नई कंपनी स्टेनली लिमिटेड का गठन किया गया था। 31 मार्च, 2023 तक सोनी लिमिटेड और मुन्नू लिमिटेड की बैलेंस शीट के उद्धरण नीचे दिए गए हैं :

(रूपये लाख में)

विवरण	सोनी लिमिटेड	मुन्नू लिमिटेड
प्रत्येक 100 रुपये का इक्विटी शेयर	400	375
100 रुपये प्रत्येक के 12% वरीयता शेयर	150	100
आरक्षित एवं अधिशेष	210	165
10% डिबेंचर (प्रत्येक 100 रुपये)	30	15
वर्तमान देनदारियां	210	95
संपत्ति संयंत्र उपकरण	450	275
गैर-वर्तमान निवेश	75	25
वर्तमान संपत्ति	575	450

अतिरिक्त जानकारी :

- (i) स्टेनली लिमिटेड सोनी लिमिटेड के प्रत्येक इक्विटी शेयर के लिए 5 इक्विटी शेयर और मुन्नू लिमिटेड के प्रत्येक इक्विटी शेयर के लिए 4 इक्विटी शेयर जारी करेगी। 30 रुपये प्रति शेयर की दर से शेयर जारी किए जाने हैं, जिसका अंकित मूल्य 10 रुपये प्रति शेयर है।
- (ii) दोनों कंपनियों के वरीयता शेयरधारकों को 150 रुपये प्रति शेयर (अंकित मूल्य 100 रुपये) की कीमत पर स्टेनली लिमिटेड के 15% वरीयता शेयरों के बराबर संख्या में जारी किया गया है।

- (iii) सोनी लिमिटेड और मुन्नू लिमिटेड के 10% डिबेंचर धारकों को स्टेनली लिमिटेड द्वारा रुपये के 15% डिबेंचर जारी करके मुक्त किया गया है, ताकि 100 प्रत्येक ब्याज की समान राशि बनी रहे।
- (iv) निवेश भत्ता आरक्षित निधि को 4 और वर्षों तक बनाए रखा जाना है।
- (v) परिसमापन व्यय इस प्रकार हैं% सोनी लिमिटेड 2,00,000 रुपये और मुन्नू लिमिटेड 1,00,000 रुपये। यह निर्णय लिया गया था कि इन व्ययों को स्टेनली लिमिटेड द्वारा वहन किया जाएगा।
- (vi) सोनी लिमिटेड और मुन्नू लिमिटेड की सभी संपत्तियां और देनदारियां बुक वैल्यू पर ली गई हैं।

खरीद प्रतिफल की गणना कीजिए और उसका निर्वहन दिखाइए।

(8)

- (ब) पी लिमिटेड ने 1 अप्रैल, 2023 को एस लिमिटेड का अधिग्रहण कर लिया। उस तारीख तक एस लिमिटेड की बैलेंस शीट इस प्रकार थी :

	विवरण	नोट	(रु.)
<b>I</b>	<b>इक्विटी और देनदारियां</b>		
	(1) शेयरधारकों के फंड		
	(a) अंश पूँजी	1	5,00,000
	(b) भंडार और अधिशेष	2	3,00,000
	(2) गैर-चालू देनदारियां		
	दीर्घकालिक उधार	3	1,00,000
	(3) व्यापारिक देनदारियां		
	व्यापारिक देय		1,00,000
	योग		<u>10,00,000</u>
<b>II</b>	<b>संपत्ति</b>		
	(1) गैर-चालू संपत्ति		
	संपत्ति, संयंत्र और उपकरण और अमूर्त संपत्ति:		
	संपत्ति, संयंत्र और उपकरण		5,00,000
	(2) चालू परिसंपत्तियाँ		
	(a) इन्वेंटरी (स्टॉक-इन-ट्रेड)		2,00,000
	(b) व्यापारिक प्राप्त्य		2,00,000
	(c) नकद और नकद समकक्ष (बैंक में नकद)		1,00,000
	योग		<u>10,00,000</u>



विवरण	(रु.)	(रु.)
1. शेयर पूंजी		
रु. 10 प्रत्येक के 50,000 इक्विटी शेयर पूर्ण प्रदत्त		<u>5,00,000</u>
2. भंडार और अधिशेष		
सामान्य रिजर्व	2,00,000	
वैधानिक रिजर्व	1,00,000	<u>3,00,000</u>
3. दीर्घकालिक उधार		
100 रुपये के 12% डिबेंचर प्रत्येक पूर्ण प्रदत्त		<u>1,00,000</u>

पी लिमिटेड ने एस लिमिटेड के शेयरधारकों को 5 रुपये प्रति शेयर के प्रीमियम पर 30,000 इक्विटी शेयर 10 रुपये प्रत्येक जारी करने पर सहमति व्यक्त की। एस लिमिटेड के 12% डिबेंचर को 100 रुपये के 12% डिबेंचर के बराबर संख्या में परिवर्तित किया जाएगा। एस लिमिटेड के सांविधिक रिजर्व को दो और वर्षों के लिए बनाए रखा जाना है।

पी लिमिटेड की पुस्तकों में अधिग्रहण प्रविष्टियां पास कीजिए। (7)

(स) लेखा प्रणाली 14 के अनुसार विलय की स्थिति में समामेलन की शर्तों की व्याख्या कीजिए। (5)

5. एच. लिमिटेड ने 31 मार्च 2017 को एस. लिमिटेड में प्रत्येक के 10 शेयरों के 8,000 शेयरों का अधिग्रहण किया। दोनों कंपनियों की परिसंपत्तियों और देनदारियों की संक्षिप्त सूची नीचे दी गई है :

विवरण	नोट्स	एच लि० (लाख)	एस लि० (लाख)
<b>I इक्विटी और देनदारियाँ</b>			
1. शेयरधारकों की निधि			
(a) शेयर पूंजी (प्रत्येक 10 रुपये)		3,00,000	1,00,000
(b) भंडार और अधिशेष सामान्य रिजर्व		---	52,000
आधिक्य		25,000	5,000
		38,200	18,000
2. वर्तमान देनदारियाँ			
(a) एस लिमिटेड से ऋण		2,100	--
(a) व्यापारिक देय - लेनदार		17,900	5,000
(b) अन्य वर्तमान देयताएँ - देय बिल (एच लिमिटेड से 500 रुपये सहित)		--	1,700
<b>योग</b>		<b>3,83,200</b>	<b>1,81,700</b>
<b>II परिसंपत्ति</b>			
1. गैर-वर्तमान परिसंपत्तियाँ			
मूर्त अचल संपत्तियाँ		1,50,000	1,44,700
(b) एस लिमिटेड में निवेश		1,70,000	--
2. वर्तमान संपत्ति			
a. एच लिमिटेड को ऋण			2,000
b. माल की सूची		40,000	20,000
c. व्यापारिक प्राप्तियाँ		20,000	10,000
d. प्राप्य बिल (एस लिमिटेड से 200 रुपये)		1,200	--
e. नकद और नकद समकक्ष		2,000	5,000
<b>योग</b>		<b>12,30,000</b>	<b>3,65,000</b>

एच लिमिटेड की बैलेंस शीट पर नोट: छूट वाले बिलों के लिए 1,000 की आकस्मिक देयता है।

आपको निम्नलिखित अतिरिक्त जानकारी दी गई है :

(अ) एच. लिमिटेड द्वारा एस. लिमिटेड को देय ऋण के संबंध में प्राप्य ब्याज के 100 रुपये को एस. लिमिटेड के खातों में जमा नहीं किया गया है।



(ब) 31 मार्च 2017 को, एच. लिमिटेड के निदेशकों ने निर्णय लिया कि एस. लिमिटेड की अचल संपत्तियों का मूल्य अधिक (ओवरवैल्यूड) है और उन्हें 5,000 तक लिखा जाना चाहिए। (15)

31 मार्च 2017 को समेकित तुलन पत्र तैयार कीजिए।

या

31.3.2017 को एक होल्डिंग कंपनी और उसकी सहायक कंपनी के निम्नलिखित तुलन-पत्रों से एक समेकित तुलन पत्र तैयार कीजिए।

विवरण	नोट्स	एच लि० (लाख)	एस लि० (लाख)
I इक्विटी और देनदारियाँ			
1. शेयरधारकों की निधि		1,000	400
(a) शेयर पूंजी (प्रत्येक 10 रुपये)			
(c) भंडार और अधिशेष सामान्य रिजर्व		200	120
आधिक्य		250	180
2. वर्तमान देनदारियाँ			
(a) व्यापारिक देय - लेनदार		160	100
(b) अन्य वर्तमान देयताएँ - देय बिल		--	50
योग		1,610	850
II परिसंपत्ति			
1. गैर-चालू परिसंपत्तियाँ			
i. मूर्त - मशीनरी		500	360
ii. अमूर्त - ख्याति		--	60
(b) गैर-वर्तमान निवेश		600	
2. वर्तमान संपत्ति			
(a) माल की सूची		270	217
(b) व्यापार प्राप्य		170	150
(c) बिल प्राप्य		60	40
(d) नकद और नकद समकक्ष		10	23
योग		1610	850

एच लिमिटेड ने 1 अप्रैल, 2016 को 500 लाख रुपये में एस लिमिटेड के 80% इक्विटी शेयरों का अधिग्रहण किया। उस तारीख को एस लि. का लाभ एवं हानि खाता और सामान्य आरक्षित निधि क्रमशः 150 लाख और 100 लाख थी। एस लिमिटेड ने 2015-16 के लिए 25% की दर से लाभांश का भुगतान करने हेतु पूर्व-अधिग्रहण लाभ एवं हानि शेष का उपयोग किया (कॉर्पोरेट लाभांश कर को अनदेखा कीजिए)। एच लिमिटेड ने प्राप्त लाभांश की राशि को लाभ और हानि खाते में जमा किया।

1 अप्रैल, 2016 को एस लिमिटेड के संयंत्र और मशीनरी की बुक वैल्यू 400 लाख है। शेयर अधिग्रहण के समय इस संपत्ति की कीमत 350 लाख रुपये थी। एस लिमिटेड की पुस्तकों में नया मूल्य शामिल नहीं किया गया था। तुलन पत्र तैयार करने की तारीख तक इन वस्तुओं का दो-पांचवां हिस्सा अभी भी नहीं बिका था। एच लिमिटेड बिक्री मूल्य पर 20% के लाभ पर माल बेचता है।

अनुसूची III के अनुसार एच लिमिटेड और इसकी सहायक कंपनी एस लिमिटेड की समेकित बैलेंस शीट तैयार कीजिए।

(15)