

(i) कर्म-समता अनुपात (Det-equity Ratio)

(ii) रोजगारित पूंजी पर वापसी (ROI)

(घ) एक कम्पनी नकदी और उधार अपने उत्पादों को बेचती है। उसकी पुस्तकों से निम्नलिखित प्रासंगिक सूचना उद्धरण की गई है :

ब्योरा	₹	ब्योरा	
कुल सकल बिक्री	1,00,000	31-3-2015 को कुल डेटर्स	9,000
नकद बिक्री	20,000	31-3-15 को बिल प्राप्य	2,000
विक्रय वापसी	7,000	31-3-15 को डूबत ऋण प्रावधान	1,000

औसत संग्रहण अवधि की गणना कीजिए (वर्ष 365 दिन का है)

(ङ) सकल लाभ की रकम और बिक्री यदि प्रारम्भिक स्टॉक शेष ₹60,000, अंतिम स्टॉक शेष ₹1,00,000, स्टॉक टर्न ओवर 8 गुना है, माल बेचा जाता है बिक्री पर 20% लाभ पर।

(च) उद्देश्यों और निम्नलिखित दो अनुपातों की गणना विधि समझाइये

(i) ब्याज आच्छादित अनुपात

(ii) साख निर्धारण अनुपात (Acid Test Ratio)

(iii) प्रचालन लाभ अनुपात

(iv) डेटर पण्यवर्त अनुपात (Debtor Turnover Ratio)

(500)

[This question paper contains 24 printed pages.]

18-5-17 (Evening)

Thursday

Your Roll No.....

Sr. No. of Question Paper : 497

G

Unique Paper Code : 241284

Name of the Paper : Corporate Accounting: Paper C.P. 2.2

Name of the Course : B.Com.

Semester : II

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. All questions are compulsory.
3. All questions carry equal marks.
4. Show all working as part of the answer. Use of simple calculator is allowed.
5. 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 अनिवार्य हैं।
3. सभी प्रश्नों के अंक समान हैं।
4. अपने सभी कार्य को उत्तर के रूप में प्रदर्शित करें। साधारण कैलकुलेटर की अनुमति है।
5. इस प्रश्न-पत्र का उत्तर अंग्रेजी या हिंदी किसी एक भाषा में दीजिए, लेकिन सभी उत्तरों का माध्यम एक ही होना चाहिए।

P.T.O.

1. (a) What do you mean by Buyback of shares ? What are the sources of buy-back. (3)
- (b) The balance sheet of X Ltd. as on 31st March 2015 was as follows :- (12)

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
4,000; 8% Redeemable Preference Shares of Rs. 100 each fully paid up	4,00,000	Investment at cost	2,00,000
3,000; 9% Redeemable Preference Shares of Rs. 100 each, Rs. 80 paid up	2,40,000	Other fixed assets	16,00,000
1,00,000, Equity shares of Rs. 10 each fully paid up	10,00,000	Cash at Bank	6,60,000
Security Premium Account	50,000		
Surplus Account	5,00,000		
Trade payables	2,70,000		
Total	24,60,000	Total	24,60,000

Both the classes of Preference shares were due for redemption on 1-4-2015, at a premium of 5%. In order to facilitate the redemption of preference shares the company decided :

- To sell investments at a loss of 25% on cost.
- To make the final call on partly called preference shares. The call money was received from all the shareholders.
- To issue sufficient number of equity shares of Rs. 10 each at a premium of Rs. 2 per share as were necessary to provide for redemption of both the classes of preference shares which could not otherwise be redeemed. The issue was fully subscribed and all the money received.

निम्नलिखित में से किन्हीं तीन का उत्तर दीजिए :

- (i) A लि. का चालू अनुपात 4:1 का है और इसका तरलता अनुपात 3:1 है। यदि स्कन्ध ₹30,000 का है तो चालू दायित्व, चालू सम्पत्तियां और तरल सम्पत्तियां का मूल्य ज्ञात कीजिए, और
- (ii) स्कन्ध का प्रारंभिक शेष और अन्तिम शेष की गणना कीजिए यदि :
स्टॉक पण्यावर्त अनुपात : 5 गुना
बेचे गये माल की लागत : ₹150,000
स्कन्ध का अन्तिम शेष प्रारंभिक शेष से ₹4,000 ज्यादा था।

(ख) निम्नलिखित सूचना के आधार पर ABC लि. का समता अंश की गणना कीजिए

- प्रति अंश कमाई
- मूल्य - कमाई

दिया हुआ : समता अंश पूंजी : ₹30,00,000 (30,000 समता अंश ₹100 प्रत्येक), 10% अधिमान अंश पूंजी 10,00,000 (1,00,000 अधिमान अंश ₹10 प्रत्येक), कर और अधिमान लाभांश के पूर्व लाभ ₹20,00,000। कर की दर : 35%। ABC लि. के एक समता अंश का बाजार मूल्य ₹160 है।

(ग) X लि. की आय कर पूर्व ₹15,00,000 है। इसका पूंजी ढांचा है 30,000 अधिमान अंश ₹10 प्रत्येक, 6,00,000 समता अंश ₹10 प्रत्येक और 15,000, 10% ऋणपत्र ₹100 प्रत्येक। निम्नलिखित की गणना कीजिए :

(c) X Ltd. has earnings before tax Rs. 15,00,000. Its capital structure consists of 30,000 preference shares of Rs. 10 each, 6,00,000 equity shares of Rs. 10 each and 15,000, 10% debentures of Rs. 100 each. Calculate the following :

(i) Debt- equity ratio

(ii) Return on capital employed (ROI).

(d) A company sell its products on cash as well as credit. The following relevant information has been extracted from the books :

Details	Rs.	Details	Rs.
Total Gross Sales	1,00,000	Total Debtors as on 31.03.2015	9,000
Cash Sales	20,000	Bill Receivables as on 31.03.2015	2,000
Sales Return	7,000	Provision for Doubtful Debts as on 31.03.2015	1,000

Calculate Average Collection Period (year of 365 days)

(e) Compute the amount of gross profit and sales if opening stock is Rs. 60,000, closing stock is Rs. 1,00,000, Stock turnover is 8 times, Goods are sold at a profit of 20% on sales.

(f) State the objectives and method of computation of the following two ratios :

(i) Interest Coverage Ratio

(ii) Acid Test Ratio

(iii) Operating Profit Ratio

(iv) Debtors Turnover Ratio.

Pass journal entries (with narrations) to record the above transactions.

OR

(a) What are the provisions of Companies Act 2013 regarding the utilization of Securities Premium Account ? (3)

(b) Give journal entries regarding forfeiture and re-issue of shares in the following cases (3×4=12)

(i) A Ltd forfeited 100 shares of Rs. 50 each, Rs. 35 per shares called up, on which Rs. 25 per shares has been paid by Rakesh, the amount of first call of Rs. 10 per shares being unpaid. The directors re-issued the forfeited shares to Mahesh crediting Rs. 35 per share, paid for a payment of Rs. 25 per share,

(ii) B Ltd forfeited 200 shares of Rs. 100 each (issued at a premium of 10%), for non-payment of first call of Rs. 25 and final call of Rs. 15. Out of these 150 shares were re-issued as fully paid-up for Rs. 90 per share.

(iii) C Ltd forfeited 300 shares of Mr. X who had applied for 500 shares on account of non-payment of allotment money Rs. 5 (including premium Rs. 2) and first call of Rs. 2. Only Rs. 3 per share was received with application. Out of these 200 shares were re-issued to Mr. Y as fully paid shares for Rs. 8 per share.

P.T.O.

(क) अंशों की पुनः खरीद (Buyback) से आपका क्या अभिप्राय है ?
पुनर्खरीद के स्रोत क्या हैं ?

(ख) 31 मार्च 2015 को X लि. का संतुलन-पत्र निम्न प्रकार से है :

दायित्व		आस्तियां	
4000; 8% शोधनीय अधिमान अंश ₹100 का प्रत्येक पूर्णतः प्रदत्त	4,00,000	विनियोग लागत पर	2,00,000
3000; 9% शोधनीय अधिमान अंश प्रत्येक ₹100, ₹80 प्रदत्त	2,40,000	अन्य स्थायी सम्पत्तियां	16,00,000
1,00,000; समता अंश ₹10 प्रत्येक पूर्णतः प्रदत्त	10,00,000	बैंक में नकदी	6,60,000
प्रतिभूति प्रीमियम खाता	50,000		
अधिक्य खाता	5,00,000		
व्यापार देय	2,70,000		
Total	24,60,000	Total	24,60,000

अधिमान अंशों के दोनों प्रकार 1-4-2015 पर शोधनीय है एक प्रीमियम का 5%। अधिमान अंशों के शोधन हेतु कम्पनी ने निश्चय किया :

- विनियोग लागत पर 25% हानि, लागत पर बेचे।
- आंशिक रूप में अधिमान अंशों पर अंतिम कॉल मांगी गई। कॉल

(ड) कुछ बुरी तरह क्षतिग्रस्त स्थायी सम्पत्तियों को बेचा केवल ₹33,000 पर :
जिसकी लागत 2,20,000 थी और घिसावट का प्रावधान किया गया
₹1,39,000।

5. Attempt any **three** of the following : (3×5=15)

(a) (i) A Ltd has a current ratio of 4:1 and its liquidity ratio is 3:1. If the inventory is 30,000 find out the value of current liabilities, current assets and liquid assets, and

(ii) Calculate opening stock and closing stock if:

Stock turnover ratio: 5 times

Cost of goods sold: Rs. 1,50,000

Closing stock was more by Rs. 4,000 than Opening stock.

(b) From the following information related to ABC Ltd. calculate for equity share :

(i) Earnings per share

(ii) Price -earning

Given: Equity share capital : Rs. 30,00,000 (30,000 equity shares of Rs. 100 each), 10% Preference Share Capital : Rs. 10,00,000 (1,00,000 Preference shares of Rs. 10 each) Profits before tax and preference dividend : Rs. 20,00,000. Tax rate : 35%. Market price of ABC Ltd's one equity share Rs. 160.

दायित्व	31-3-2014 पर (₹)	31-3-2015 पर (₹)	आस्तियां	31-3-2014 पर (₹)	31-3-2015 पर (₹)
समता अंश			स्थायी		
पूँजी	10,00,000	10,00,000	सम्पत्तियां	12,40,000	14,50,000
पूँजी रिजर्व	-	12,000	(घिसावट)	(3,00,000)	(2,86,000)
समान्य आरक्षित	3,50,000	4,00,000	शेष	9,40,000	11,64,000
12% ऋणपत्र	2,80,000	2,10,000	विनियोग	3,80,000	3,00,000
लाभ और हानि का शेष	1,60,000	2,00,000	विभिन्न चालू सम्पत्तियां	10,80,000	12,10,000
व्यापार देय	4,45,000	6,26,000	बैंक में नकदी	-	-
प्रस्तावित लाभांश	1,00,000	1,26,000	अंश जारी करने में खर्च	50,000	40,000
कराधान के लिए प्रावधान	1,15,000	1,40,000			
	24,50,000	27,14,000		24,50,000	27,14,000

अतिरिक्त सूचना :

- (क) वर्ष के दौरान कम्पनी ने ऋणपत्र का 25% शोधन किया ₹105 लाख।
- (ख) ऋणपत्रों पर ब्याज ₹30,000 वर्ष के दौरान भुगतान किया।
- (ग) आय कर ₹95,000 वर्ष के दौरान भुगतान गया।
- (घ) कुछ विनियोग वर्ष के दौरान लाभ पर बेचे ₹12,000 और लाभ पूँजीगत रिजर्व में क्रेडिट किया गया।

मुद्रा सभी अंशधारियों से मिल गई थी।

- (iii) पर्याप्त संख्या के समता अंश ₹10 प्रत्येक एक प्रीमियम ₹2 प्रति अंश पर जारी करना ताकि दोनों कक्षाओं के अधिमान अंशों का शोधन हो सके जो अन्यथा शोधन नहीं हो सकते। जारी अंश पूर्णतः प्रदत्त थे और सभी पर पैसा प्राप्त हो चुका था।

उपरोक्त सौदों के अभिलेख हेतु रोजनामचा प्रविष्टियाँ कीजिए। (नरेशंस के साथ)

अथवा

- (क) प्रतिभूति प्रीमियम खाते के उपयोग के संदर्भ में कम्पनीज अधिनियम, 2013 के प्रावधान क्या हैं ?
- (ख) जब्ती और पुनर्जारी अंशों के निम्नलिखित केसेज में रोजनामचा प्रविष्टियां करिये :

- (i) ए लि. ने 100 अंश ₹50 प्रत्येक, ₹35 मांगे गये, जिन पर ₹25 प्रति अंश राकेश द्वारा दिये गये, पहली कॉल पर ₹10 अदत्त है। निर्देशकों ने पुनर्जारी जब्त अंशों को महेश को क्रेडिट करते हुए ₹35 प्रति अंश, ₹25 प्रति अंश दिये गये।
- (ii) बी लि. 200 अंश प्रत्येक ₹100 (प्रीमियम 10% पर जारी), प्रथम कॉल ₹25 तथा अंतिम कॉल ₹15 अदेय। इनमें से 150 अंश पुनर्जारी किये पूर्णतः प्रदत्त ₹90 प्रति अंश जारी किये।

(iii) सी लि. मि. X से 300 अंश जिसने 500 अंश के लिए आवेदन किया था आवंटन मुद्रा ₹5 (प्रीमियम ₹2) और अंतिम कॉल ₹2 केवल ₹3 प्रति अंश आवेदन पर मिले थे। इनमें से 200 अंश मि. Y को पूर्णतः प्रदत्त ₹8 प्रतिअंश पर पुनर्जरी किये।

2. (i) Explain the meaning and accounting treatment in the balance sheet for debentures issued as a collateral security. (3)

(ii) On 1.4.2013 a company issued 15% debentures of Rs. 10,00,000 at par. The debentures were (redeemable at par after three years on 31.3.2016. A sinking fund was set to raise funds for redemption of debentures. The amount for the purpose was invested in 6% Government securities of Rs. 100 each available at par. The sinking fund table shows that if investments earn 6% per annum, to get Rs. 1 at the end of 3rd year, one has to invest Rs. 0.31411 every year together with interest that will be earned.

On 31.3.2016 all Government securities were sold at a total loss of Rs. 6,000 and the debentures were redeemed at par. Company closes its books of accounts every year on 31st March.

Prepare 15% Debentures Account, Sinking Fund Account and Sinking Fund Investment Account for three years ending 31.03.2016. (12)

अतिरिक्त सूचना :

(क) दूसरी कम्पनी की सम्पत्तियां ₹50,000 में क्रय की देय कम्पनी के पूर्णतः प्रदत्त अंश। ये सम्पत्तियां थीं स्कन्ध ₹22,000, मशीनरी ₹20,000 और गुडविल ₹8000।

(ख) 2014-15 के दौरान दृश्यगत सम्पत्तियों पर घिसावट थी ₹60,000 वर्ष के दौरान एक पुस्तक मूल्य की सम्पत्ति 40,000 को बेचा गया ₹25,000।

(ग) अधिमान अंशों का शोधन 10% प्रीमियम पर किया गया 31-3-2015 को।

(घ) 31-3-2015 को ऋणपत्र जारी किये गये ₹1,00,000।

(ङ) 10% लाभांश (समतता और अधिमान अंशों पर) और 10% ऋणपत्रों पर 2014-15 (2013-14 के लिए) किया गया।

अथवा

निम्नलिखित सूचना से PQR लि. का AS-3 (संशोधित) के अनुसार नकद प्रवाह विवरण बनाइये।

- (b) Debenture Interest amounting to Rs. 30,000 was paid during the year.
- (c) Income – Tax Rs. 95,000 was paid during the year.
- (d) Some investments were sold during the year at a profit of Rs. 12,000 and the profit was credited to capital reserve.
- (e) Some badly damaged fixed assets were sold for just Rs. 33,000: cost of which were Rs. 2,20,000 and depreciation provided on them Rs. 1,39,000.

निम्नलिखित सूचना से नकद प्रवाह AS-3 (संशोधित) विवरण तैयार कीजिए :

दायित्व	31-3-2014 पर (₹)	31-3-2015 पर (₹)	आस्तियां	31-3-2014 पर (₹)	31-3-2015 पर (₹)
समता अंश पूँजी	3,00,000	3,50,000	दृश्यगत सम्पत्तियां	5,10,000	6,20,000
10% अधिमान अंश	2,00,000	1,00,000	अदृश्यगत सम्पत्तियां (गुडविल)	-	8,00,000
आरक्षण और अधिक्य	1,10,000	2,70,000	विनियोग	30,000	80,000
10% ऋणपत्र	1,00,000	2,00,000	स्कंध	1,00,000	1,97,000
वर्तमान दायित्व	80,000	1,60,000	व्यापार में प्राप्य	1,00,000	1,00,000
			ऋणपत्र पर छूट	10,000	5,000
			बैंक में नकदी	40,000	70,000
	7,90,000	10,80,000		7,90,000	10,80,000

OR

The following is the Trial Balance of MCN Ltd. as at 31st March 2015. (15)

Particulars	Debit Balances(Rs.)	Credit Balances(Rs.)
Purchases and Sales	2,45,950	3,51,500
Opening Stock	75,000	---
Wages	30,000	---
Discount	---	3,010
Salaries	10,570	---
Sundry Expenses(including rent)	10,000	---
Equity Share Capital	---	1,00,000
Surplus in Statement of Profit and Loss Account	---	6,000
General Reserve	---	15,500
Plant and Machinery	29,000	---
Furniture and fittings	17,000	---
Patents and Trademarks	4,800	---
Trade Debtors and Creditors	26,990	17,500
Bills Receivable and Bills Payables	5,000	7,000
Cash at Bank	46,200	---
Total	5,00,510	5,00,510

Additional information :

- (a) The Closing Stock was valued at Rs. 88,000.
- (b) Depreciation is to be charged on plant and machinery @ 15%; furniture and fittings @ 10% and Patents and Trade Marks @ 5%.
- (c) Outstanding expense on 31st March 2015 were: wages Rs. 5,000, Salary Rs. 2,000 and Rent Rs. 1,000.
- (d) The Directors recommended a dividend @ 20% p.a.
- (e) Provide for Corporate Dividend Tax @ 10%.

(f) Make provision for Income Tax @ 50%.

Prepare Profit and loss account statement for the year ended 31st March 2015 and the Balance sheet as per revised Schedule III of the Companies Act 2013 as on that date (including notes to accounts).

(i) संतुलन-पत्र में ऋण-पत्रों के जारी करने का अर्थ और ऋण-पत्रों के संपार्श्विक सुरक्षा पर जारी किया।

(ii) 1-4-2013 को एक कम्पनी ने 15% ऋण-पत्र अंकित मूल्य पर ₹10,00,000 जारी किये। ऋणपत्र 31-3-2016 को तीन वर्ष बाद शोधन अंकित मूल्य पर करना था। ऋण-पत्रों के शोधन के लिए एक सिंकिंग कोष (Sinking Fund) स्थापित करना था। इस उद्देश्य के लिए 6% सरकारी प्रतिभूतियों ₹100 प्रत्येक उपलब्ध अंकित मूल्य पर उपलब्ध। सिंकिंग फंड सारणी यह बताती है कि 6% प्रति वर्ष कमाने के लिए रु. 1 तीन वर्षों के अंत पर, एक को विनियोग ₹ 0.31411 प्रति वर्ष करने थे।

31-3-2016 को सभी सरकारी प्रतिभूतियां एक ₹6,000 की हानि बेची गई और ऋण-पत्रों का शोधन अंकित मूल्य पर हो गया। कम्पनी हर वर्ष 31 मार्च को अपनी लेखा पुस्तक बंद करती है।

15% ऋणपत्र खाता, सिंकिंग फंड खाता आर सिंकिंग फंड इन्वेस्टमेंट खाता तीन वर्षों के लिए 31-3-2016 के अंत तक खोलिए।

अथवा

(b) Depreciation charged on tangible fixed assets during 2014-15 was Rs. 60,000. During the year a machine with book value of Rs. 40,000 was also sold for Rs. 25,000.

(c) Preference shares were redeemed at a premium of 10% on 31-03-2015.

(d) Debentures worth Rs. 1,00,000 were issued on 31-03-2015

(e) 10% dividend (on equity and preference shares) and 10% interest on debentures was paid (for the year 2013-14) during 2014-15.

OR

From the following information prepare Cash flow statements per AS-3 (revised) of PQR Ltd. (15)

Liabilities	As at 31-3-2014 (Rs.)	As at 31-3-2015 (Rs.)	Assets	As at 31-3-2014 (Rs.)	As at 31-3-2015 (Rs.)
Equity share Capital	10,00,000	10,00,000	Fixed Assets	12,40,000	14,50,000
Capital Reserve	---	12,000	(Depreciation)	(3,00,000)	(2,86,000)
General Reserves	3,50,000	4,00,000	Balance	9,40,000	11,64,000
Debentures	2,80,000	2,10,000	Investments	3,80,000	3,00,000
Profit and Loss Balance	1,60,000	2,00,000	Sundry Current Assets	10,80,000	12,10,000
Trade Payables	4,45,000	6,26,000	Cash at Bank	---	---
Proposed Dividend	1,00,000	1,26,000	Share issue expenses	50,000	40,000
Provision for Taxation	1,15,000	1,40,000			
	24,50,000	27,14,000		24,50,000	27,14,000

Additional Information :

(a) During the year company redeemed 25% of the Debentures at Rs. 105.

P.T.O.

अतिरिक्त सूचना :

उपरोक्त तिथि को P लि. V लि. का निम्न शर्तों पर अधिग्रहण करता है :

- (क) संयंत्र और मशीनरी, अन्य स्थायी सम्पत्तियां तथा वी. लि. का स्कन्ध क्रमशः मूल्यांकन ₹90,000, ₹40,000 और ₹80,000 था।
- (ख) 15% अधिमान अंश ₹100 प्रत्येक, उन्मुक्त V लि. के अधिमान अंश 10% प्रीमियम पर
- (ग) ₹65,000 V लि. के समता अंशधारियों को भुगताया गया।
- (घ) क्रय प्रतिफल की शेष रकम समता अंशों ₹10 प्रत्येक को ₹15 प्रति अंश मुक्त की गई।

आप से अपेक्षा है :

- I. V लि. की पुस्तके बंद कीजिए तैयार कीजिए रीयलाइजेशन खाता, अधिमान अंशधारी खाते और समता अंशधारियों का खाता।
- II. P लि. की पुस्तकों में रोजनामचा प्रविष्टियां कीजिए। मानिये कि संलयन किया था क्रय की प्रकृति में।

अथवा

Additional Information :

On the above mentioned date P Ltd. takes over V. Ltd on the following terms :

- (a) Plant and Machinery, Other fixed Assets and stock of V Ltd. were respectively valued at Rs. 90,000, Rs. 40,000 and Rs. 80,000 respectively.
- (b) Issue 15% Preference Shares of Rs. 100 each to discharge the Preference Shareholders of V Ltd at 10% premium.
- (c) Rs. 65,000 paid in cash to the Equity Shareholders of V Ltd.
- (d) Remaining amount of purchase consideration was discharged by issue of equity shares of Rs. 10 each at Rs.15 per share.

You are required to :

- I. Close the books of V Ltd. by preparing Realisation Account, Preference Shareholders Account and Equity Shareholders Account.
- II. Pass the necessary journal entries in the books of P Ltd. Assuming amalgamation was in the nature of purchase.

OR

The following is the Balance Sheet of H. Ltd as at 31st March 2015 : (15)

Liabilities	(Rs.)	Assets	(Rs.)
96,000, Equity shares of Rs.5 each, fully paid up	4,80,000	Plant & Machinery	3,60,000
32,000, 6% Preference Share Capital of Rs.10 each, fully paid up	3,20,000	Land and Building	3,84,000
5% Debentures	1,92,000	Goodwill	2,24,000
Profit and Loss Account (Dr. Bal)	(1,42,400)	Trade Receivables	1,28,000
Trade payables	3,20,000	Inventories	64,000
		Cash at Bank	9,600
	11,69,600		11,69,600

The company had accumulated a lot of losses therefore following scheme of reconstruction is framed and approved by the court :

- The Preference Shares to be reduced to Rs. 5 each.
- The Equity Shares to be reduced to Rs. 1 each.
- Trade payables to accept 6% debentures to the extent of 50% of their claim, the balance to be paid (after internal reconstruction) within six months.
- Land and Building and Plant and Machinery were overvalued by Rs. 64,000 and Rs. 88,000 respectively.
- A provision for doubtful debts to the extent of Rs. 8,000 was necessary.

(f) Write off Goodwill and Profit and Loss Account completely.

Pass journal entries and prepare Balance Sheet as at 1.04.2015 (after reconstruction) as per Schedule III of Companies Act 2013.

- AS-14 के अनुसार संलयन (amalgamation) हेतु विलयन (Merger) की प्रकृति में शर्तें बताइये।
- 31 मार्च 2015 को P लि. और V लि. के संतुलन पत्र बनाइये :

दायित्व	P लि (₹)	V लि (₹)	आस्तियाँ	P लि (₹)	V लि (₹)
समता अंश पूंजी (₹10 प्रत्येक)	9,00,000	3,00,000	संयन्त्र और मशीनरी	5,00,000	1,00,000
12% अधिमान अंश पूंजी ₹100 प्रत्येक	5,00,000	1,00,000	अन्य स्थायी सम्पत्तियाँ	5,00,000	1,00,000
भ्रित व आधिक्य	60,000	62,000	व्यापार में स्टाक	1,40,000	72,000
व्यापार क्रेडिटर्स	40,000	20,000	व्यापार डेटर्स	1,95,000	1,20,000
			बैंक में नकदी	1,65,000	90,000
	15,00,000	4,82,000		15,00,000	4,82,000