

निम्न सूचनाओं से 31-3-2018 को समाप्त वर्ष के लिये एक वाणिज्यिक बैंक के लाभ-हानि खाते में प्रावधानों की गणना कीजिये :

रु० (लाख में)

- (i) मानक सम्पत्तियाँ (प्रतिभूति का मूल्य 3000 लाख रु०) 3,500
- (ii) उपमानक सम्पत्तियाँ (प्रतिभूति का मूल्य 1250 लाख रु०) 1,500

(iii) संदिग्ध सम्पत्तियाँ

- एक वर्ष से कम के लिये संदिग्ध
(प्रतिभूति का प्राप्य मूल्य 250 लाख रु०) 500
- एक वर्ष से अधिक व 3 वर्ष से कम के लिये
संदिग्ध (प्रतिभूति का प्राप्य मूल्य 150 लाख रुपये) 250
- एक वर्ष के लिये संदिग्ध (बिना प्रतिभूति) 200

(iv) हानि सम्पत्तियाँ 50

5

(c) Explain the conditions to be satisfied in case amalgamation is in the nature of merger.

विलय की प्रकृति में समामेलन को संतुष्ट करने वाली शर्तों को समझाइए। 5

14/5/19

(M)

This question paper contains 28 printed pages.

Your Roll No.

Sl. No. of Ques. Paper : 3136 IC
Unique Paper Code : 22411201
Name of Paper : Corporate Accounting
Name of Course : B.Com. (Hons.)
Semester : II
Duration : 3 hours
Maximum Marks : 75

(Write your Roll No. on the top immediately on receipt of this question paper.)

(इस प्रश्न-पत्र के मिलते ही ऊपर दिये गये निर्धारित स्थान पर अपना अनुक्रमांक लिखिये।)

NOTE :- Answers may be written either in English or in Hindi; but the same medium should be used throughout the paper.

टिप्पणी : इस प्रश्न-पत्र का उत्तर अंग्रेजी या हिन्दी किसी एक भाषा में दीजिये; लेकिन सभी उत्तरों का माध्यम एक ही होना चाहिए।

Attempt all questions.

Show your working notes clearly.

All questions carry equal marks.

सभी प्रश्नों के उत्तर दीजिए।

अपने कार्यचालन नोट स्पष्टतया दिखाएँ।

सभी प्रश्नों के अंक समान हैं।

1. (a) Write a short note on book building process.

पुस्तक बनाने (बुक बिल्डिंग) की प्रक्रिया पर संक्षिप्त टिप्पणी लिखिये। 5

- (b) Following is the balance sheet of Pragati Limited as at 31st March, 2017 :

31-3-2017 का प्रगति लि० का तुलन पत्र निम्न है :

Particulars	Note No.	Rs.
I. EQUITY AND LIABILITIES		
1. Shareholders Funds		
Share capital	1	2,700,000
Reserves and surplus	2	8,50,000
2. Current liabilities		
Trade payables	3	1,60,000
Total		<u>3,710,000</u>
II. ASSETS		
1. Non-current assets		
Fixed assets		
Tangible assets	4	3,500,000
2. Current assets		
Cash and cash equivalents (bank)		2,10,000
Total		<u>3,710,000</u>

Notes to Accounts

1. Share capital
150000 equity shares of
Rs 10 each, Rs 8 paid 12,00,000

वर्ष के दौरान 5,75,000 रुपये कीमत का भवन खरीदा गया और भुगतान में 25,000 समता अंश 10 रुपये प्रति अंश 2 रुपये प्रति अंश प्रीमियम पर दिया गया तथा शेष चैक से भुगतान हुआ।
वर्ष के दौरान 5,50,000 रुपये कर जमा किया गया।
नकद प्रवाह विवरण बनाइये। 15

Or (अथवा)

- (a) Differentiate between performing and non-performing assets in relation to banking companies.
क्रियाशील सम्पत्तियों और अक्रियाशील सम्पत्तियों में बैंकिंग कम्पनियों के संदर्भ में अन्तर कीजिये। 5
- (b) From the following information, compute the amount of provisions to be made in the Profit and Loss Account of a commercial bank for the year ended 31st March, 2018 :

Rs. in lakhs

- (i) Standard assets (value of security Rs. 3000 lakhs) 3500
- (ii) Sub-standard assets (value of security Rs. 1250 lakhs) 1500
- (iii) Doubtful assets :
Doubtful for less than one year
(realisable value of security Rs. 250 lakhs) 500
Doubtful for more than one year but less than three years
(realisable value of security Rs. 150 lakhs) 250
Doubtful for more than one year (No security) 200
- (iv) Loss Assets 50

5. Tangible assets

Land and buildings	4875000	4300000
Less Accumulated depreciation	<u>-1250000</u>	<u>-1150000</u>
	3625000	3150000
Plant	<u>2700000</u>	<u>2000000</u>
Less Accumulated depreciation	<u>-450000</u>	<u>-375000</u>
	2250000	1625000
Total	<u>5875000</u>	<u>4775000</u>

Additional information :

Debentures were redeemed at 10% premium on 1st October, 2017, Investments were sold at 40% profit on cost.

During the year plant costing Rs. 300000 (accumulated depreciation thereon Rs. 110000) was sold at 40% profit on book value.

During the year building worth Rs. 575000 was purchased by issue of 25000 equity shares of Rs. 10 each at a premium of Rs. 2 per share and balance by cheque

Tax paid during the year amounted to Rs. 550000

Prepare Cash Flow Statement.

अतिरिक्त सूचनाएँ :

1 अक्टूबर 2017 को ऋणपत्रों का 10% प्रीमियम पर मोचन किया गया और निवेशों को लागत पर 40% लाभ के साथ बेचा गया।

15000 preference shares of

Rs. 100 each	15,00,000
	<u>27,00,000</u>

2. Reserves and surplus

Security premium	10,000
General reserve	2,70,000
Surplus	<u>5,70,000</u>
	<u>8,50,000</u>

3. Trade payables

Creditors	1,60,000
	<u>1,60,000</u>

4. Tangible assets

Building	20,00,000
Plant	15,00,000
	<u>35,00,000</u>

The company resolved :

- to convert partly paid up shares into fully paid up on 1st April, 2017 without asking shareholders to pay for the same
- to redeem preference shares at a premium of 10% and issue sufficient number of 12% preference shares of Rs. 100 each at 10% premium
- The company sold plant costing Rs. 230000 for Rs. 200000
- Payments to a preference shareholder holding 500 shares could not be made as his address was not with the company

- (v) The company issued fully paid bonus shares to equity shareholders at the rate of 2 shares for every 5 shares held

Pass the Journal entries to record the above transactions.

कम्पनी ने निश्चय किया कि :

- (i) 1-4-2017 को आंशिक दत्त अंशों को पूर्ण प्रदत्त अंशों में रूपान्तरित किया जाये बिना उनके अंशधारियों से उसके लिये पैसा माँगे।
- (ii) अधिमान अंशों का 10% प्रीमियम पर मोचन किया जाये और उपयुक्त संख्या में 100 रुपये वाले 12% अधिमान अंशों का 10% प्रीमियम पर निर्गमन किया जाये।
- (iii) 2,30,000 रुपये के संयंत्र को 2,00,000 रुपये में बेचा गया।
- (iv) 500 अंश के अधिमान अंशधारी को भुगतान नहीं किया गया क्योंकि उसका पता कम्पनी के पास नहीं था।
- (v) कम्पनी ने समता अंशधारियों को पूर्ण प्रदत्त बोनस अंश, 5 अंशों के धारक को 2 बोनस अंश के अनुपात में जारी किये।

उपरोक्त लेन-देनों के लिये जर्नल प्रविष्टियाँ कीजिये। 10

Or (अथवा)

Vikas Iron Ltd. issued on 1st April 2014, 50000, 12% debentures of Rs. 100 each at par repayable at the end of 4 years at 10% premium. It was decided to create a sinking fund for the purpose of redemption of debentures. Investments made out of sinking fund are expected to earn interest at 5% p.a. Reference to

Non-current investments	700000	1200000
Long term loans and advances	1780000	1675000
Other non-current assets		

2. Current assets

Inventories	2300000	2230000
Trade receivables	2050000	2165000
Cash and cash equivalents(bank)	675000	500000
Total	<u>13450000</u>	<u>12595000</u>

Notes to Accounts

1. Share capital

Equity shares of Rs.10 each	3000000	2000000
Preference shares of		
Rs 100 each	1500000	2000000
	<u>4500000</u>	<u>4000000</u>

2. Reserves and surplus

Security premium	750000	700000
Surplus	5500000	5000000
	<u>6250000</u>	<u>5700000</u>

3. Long term borrowings

15% Debentures	500000	1000000
	<u>500000</u>	<u>1000000</u>

4. Trade payables

Creditors	1100000	900000
Bills payables	250000	350000
	<u>1350000</u>	<u>1250000</u>

5. Following are the balance sheets of Avik Aviations Limited as at 31st March 2017 and 31st March 2018 :

ऐविक ऐविशियन लि० का 31-3-2017 और 31-3-2018 का तुलन-पत्र निम्न है :

Particulars	Note No.	2018 (Rs.)	2017 (Rs.)
I. EQUITY AND LIABILITIES			
1. Shareholders funds			
Share capital	1	4500000	4000000
Reserves and surplus	2	6250000	5700000
2. Non-current liabilities			
Long term borrowings	3	500000	1000000
Other long term liabilities			
Long term provisions			
3. Current liabilities			
Short term borrowings			
Trade payables	4	1350000	1250000
Other short term liabilities			
(Expenses due)		100000	130000
Short term provisions			
(Provision for tax)		750000	515000
Total		<u>13450000</u>	<u>12595000</u>

II. ASSETS

1. Non-current assets

Fixed assets

Tangible assets	5	5875000	4775000
Intangible assets (Patents)		70000	50000

sinking fund table shows that Rs. 0.232012 invested annually at 5% compound interest amounts to Re. 1 at the end of four years. Investments were made in multiples of 100 only. On 31st March 2018 investments were sold for Rs 4020000 and the debentures were redeemed. Show the following accounts for four years commencing from 1st April 2014 assuming that bank balance on 31st March 2018 was Rs 1550000 before receipt of interest on sinking fund for the year 2017-18 :

- Debentures A/c
- Debentures Sinking Fund A/c
- Debentures Sinking Fund Investment A/c
- Bank A/c
- Premium on Redemption of debenture A/c.

विकास आयरन लि० ने 1-4-2014 का 100 रु० प्रति वाले 50,000, 12% ऋणपत्र सममूल्य पर निर्गमित किये जो 4 वर्ष बाद 10% प्रीमियम पर पुनः भुगतान होने थे। ऋणपत्र के मोचन के उद्देश्य से एक ऋण-शोधन निधि बनाने का निर्णय लिया गया। इस ऋणशोधन निधि से किये निवेश से 5% प्रति वर्ष ब्याज आने की अपेक्षा है। इस निधि की सांरणी का संदर्भ करके ज्ञात होता है कि 0.232012 का वार्षिक निवेश 5% चक्रवृद्धि ब्याज पर 4 वर्ष में 1 रुपये हो जाता है। निवेश 100 के गुणा में किये जाते हैं। 31-3-2018 को निवेशों को 4,020,000 रुपये में बेच दिया गया तथा ऋणपत्रों को मोचन किया गया। 1-4-2014 से प्रारम्भ 4 वर्षों के लिये निम्न खाते दर्शाए। यह मानिए कि वर्ष 2017-18 के ऋणशोधन निधि से ब्याज प्राप्त होने से पूर्व बैंक शेष 31-3-2018 को 15,50,000 रुपये था।

- (i) ऋणपत्र खाता
- (ii) ऋणपत्र शोधन निधि खाता
- (iii) ऋणपत्र शोधन निधि निवेश खाता
- (iv) बैंक खाता
- (v) ऋणपत्र मोचन पर प्रीमियम खाता।

15

2. Sonal Limited has authorised capital of Rs. one crore consisting of 1000000 equity shares of Rs. 10 each. Following is the trial balance of the company as at 31st March, 2018 :

सोनल लि० की अधिकृत पूँजी एक करोड़ रुपये की 10 रुपये वाले 10,00,000 समता अंशों में बंटी है। 31-3-2018 को कम्पनी का चिट्ठा निम्न है :

Debit	Amount	Credit	Amount
	(Rs.)		(Rs.)
Calls in arrears	200000	Sales	15620000
Purchases	8770000	Creditors	500000
Advance tax paid	2450000	12% Debentures	1000000
Salaries	2000000	General reserve	580000
Advertisement	1000000	Salaries outstanding	20000
Loose tools	200000	Commission	80000
Rent	1100000	Provision for depreciation	
Prepaid rent	30000	Plant	500000
Interest on debentures	100000	Furniture	300000
Plant	2500000	Surplus	570000
Furniture	1300000	Commission received	
Debtors	800000	in advance	30000

Prepare consolidated balance sheet as at 31st March 2018.

Show all calculations and workings clearly.

अतिरिक्त सूचनाएँ :

- (i) 1 जुलाई 2017 को सुहानी लि० के खरीदे गये अंश राधिका लि० में आ गये।
- (ii) 1 अप्रैल, 2017 को राधिका लि० पर अतिरिक्त शेष 4,00,000 रुपये थे।
- (iii) राधिका लि० ने सामान्य संचय में से सितम्बर 2017 में धारण किये प्रत्येक दो अंशों के लिये 1 अंश के अनुपात में बोनस अंश निर्गमित किये परन्तु बोनस अंश की प्रविष्टि अभी बाकी है।
- (iv) जून 2017 के दौरान 1,00,000 रुपये की लागत का माल एक दुर्घटना में नष्ट हो गया था। बीमा कम्पनी ने राधिका लि० को केवल 75,000 रुपये का भुगतान किया।
- (v) राधिका लि० के लेनदारों में सुहानी लि० द्वारा आपूर्ति किया गया 20,000 रुपये का माल भी है। जिस पर सुहानी लि० ने लागत पर 25% का लाभ कमाया था। वर्ष के अन्त में आधा माल बिना बिका रखा है।
- (vi) राधिका लि० का संयंत्र, जिसका पुस्तक मूल्य 2,00,000 रुपये था, 1-4-2017 को 3,00,000 रुपये का पुनः मूल्यांकित किया गया जिस तिथि पर सुहानी लि० ने नियंत्रण लिया। नया मूल्य पुस्तकों में दर्शाया नहीं गया है।

31-3-2018 को समेकित चिट्ठा बनाइये। सभी गणनायें व कार्यवृत्त स्पष्ट दर्शाइये।

15

Surplus	100000	1000000
	<u>600000</u>	<u>1500000</u>
3. Tangible assets		
Building	400000	320000
Plant	600000	180000
	<u>1000000</u>	<u>500000</u>

Additional Information :

- Suhani Ltd. purchased shares in Radhika Ltd. on July 1, 2017
- Balance of surplus of Radhika Ltd. on 1st April 2017 was Rs. 400000
- Radhika Ltd. distributed bonus shares out of general reserve in the ratio of one share for every two shares held in September 2017 but the entry for bonus shares has not yet been passed by Radhika Ltd.
- During June 2017 goods costing Rs. 100000 were destroyed in an accident. The insurance company paid Rs. 75000 only to Radhika Ltd.
- Creditors of Radhika Ltd. include Rs. 20000 for goods supplied by Suhani Ltd on which Suhani Ltd. made a profit of 25% on cost. Half of the goods were unsold at the end of the year.
- The plant of Radhika Ltd with a book value of Rs. 200000 on 1-4-2017 was revalued at Rs. 300000 at the time of taking the control of Suhani Ltd. The new value has not been incorporated in the books.

Stock	450000	Share capital	2000000
Bad debts	50000	Provision for tax	1250000
Bank balance	450000		
Buildings	1050000		
	<u>22450000</u>		<u>22450000</u>

Additional information :

- Rs. 200000 is outstanding for advertisement
- Provide depreciation on plant at 20% p.a. and on furniture at 10% p.a. on written down value basis
- Maintain a provision for doubtful debts at 5%
- The directors proposed a dividend of 30% on paid up share capital. Corporate dividend tax is to be charged at 20.358%
- Make a provision of 25.75% for income tax (including cess)
- Transfer Rs 500000 to General Reserve
- Closing stock is Rs 2000000.

You are required to prepare Statement of Profit and Loss for the year ended 31st March, 2018 and Balance Sheet as at that date. Prepare Notes to Accounts also.

अतिरिक्त सूचनाएँ :

- विज्ञापन के 2,00,000 रुपये बकाया हैं।
- संयंत्र पर 20% वार्षिक और फर्नीचर पर 10% वार्षिक मूल्यहास, अपलिखित मूल्य के आधार पर, का प्रयोजन कीजिये।
- संदिग्ध प्रावधानों को 5% पर बनाये रखिए।
- निदेशकों ने प्रदत्त अंश पूँजी पर 30% लाभांश का प्रस्ताव दिया है। निगम लाभांश कर 20.358% लगाना है।

(e) आयकर (उपकर जोड़कर) के लिए 25.75% का प्रावधान कीजिये।

(f) 5,00,000 रु० सामान्य संचय को हस्तांतरित करने हैं।

(g) अन्तिम रहतिया 20,00,000 रुपये है।

31-3-2018 को समाप्त वर्ष के लिये आपको लाभ-हानि विवरण तथा उसी तिथि का तुलन-पत्र तैयार करना है। खातों के लिए नोट भी तैयार कीजिये। 15

Or (अथवा)

(a) For the year ended 31st March, 2018 the profit of Divya Ltd before tax amounted to Rs. 3600000. There was a credit balance of 2080000 brought forward from the previous year. The paid up share capital consisted of 1000000 equity shares of Rs. 10 each and 100000, 7% preference shares of Rs. 100 each. The company makes a provision of 25.75% for income tax. The company paid dividend for 2016-17, Rs. 1500000 during the year. Following appropriations were proposed by the company after the date of balance sheet :

- (i) To pay dividends on preference shares,
- (ii) To pay final dividend @ 10% to equity shareholders,
- (iii) To transfer 10% of the current year profits to general reserves,

(iv) Provide corporate dividend tax @ 20.358%,

Prepare Notes to Accounts in respect of Reserves and Surplus as per Schedule III of the Companies Act, 2013.

Particulars

Note No. Suhani Ltd. (Rs.) Radhika Ltd. (Rs.)

I. EQUITY AND LIABILITIES

1. Shareholders funds

Share capital 1 2000000 500000

Reserves and surplus 2 600000 1500000

2. Current liabilities

Trade payables 400000 200000

Total 3000000 2200000

II. ASSETS

Non-current assets

Fixed assets

Tangible assets 3 1000000 500000

Non current investments

(30000 shares in Radhika Ltd.) 1000000

2. Current assets

Inventories 500000 450000

Trade receivables 300000 1000000

Cash and cash equivalents 200000 250000

Total 3000000 2200000

Notes to Accounts

1. Share capital

Fully paid shares of

Rs. 10 each 2000000 500000

2. Reserves and surplus

General reserve

(as on 1-4-2017) 500000 500000

new value has not been incorporated in the books. Prepare consolidated balance sheet as at 31st March 2018. Show all calculations and workings clearly. Ignore corporate dividend tax.

नन्दिनी लि० का आधिक्य व सामान्य संचय में 1-4-2017 को शेष 1,00,000 रुपये तथा 1,20,000 रुपये क्रमशः थे। वर्ष 2016-17 को नवम्बर माह के लिये नन्दिनी लि० ने 10% का लाभांश दिया। यह लाभांश नेहा लि० की आय विवरणी में क्रेडिट कर दिया गया। नन्दिनी लि० के देय बिल नेहा लि० के पक्ष में निर्गमित कर दिये गये। पाने वाली कम्पनी ने इन अंशों को बैंक से डिस्काउन्ट करा लिया। नन्दिनी लि० के लेनदारों में 40,000 रुपये नेहा लि० के भी निकल रहे हैं। नन्दिनी लि० के स्कन्ध में 16,000 रुपये का नेहा लि० से स्कन्ध लागत पर 25% मुनाफे पर लिया गया। नन्दिनी लि० के प्लांट, जिसका पुस्तक मूल्य 2,00,000 रुपये था के प्लांट को 3,00,000 रुपये का पुनःमूल्यांकन नन्दिनी लि० के नियन्त्रण लेने के समय हुआ। नई कीमत को अभी तक पुस्तकों में दिखाया नहीं गया है। 31-3-2018 को समेकित तुलन-पत्र तैयार कीजिए। सभी कार्यवृत्त तथा गणनाएँ स्पष्टतया दिखाइए। निगम कर की उपेक्षा कीजिये। 15

Or (अथवा)

The following are the balance sheets of Suhani Ltd. and Radhika Ltd. as at 31st March 2018 :

31-3-2018 के सुहानी लि० व राधिका लि० के तलपट निम्न हैं :

Show how the proposed dividend and CDT are to be shown. Also show how these items will appear in company's balance sheet as at 31st March, 2018.

31-3-2018 को समाप्त वर्ष के लिये दिव्या लि० का कर से पूर्व लाभ 36,00,000 रुपये रहा। पूर्व वर्ष से 20,80,000 रुपये क्रेडिट शेष आगे लाया गया था। प्रदत्त अंश पूँजी में 10,00,000 समता अंश 10 रुपये प्रति तथा 1,00,000, 7% अधिमान अंश 100 रु० प्रति के हैं। कम्पनी ने आयकर के लिए 25.75% का प्रावधान किया है। वर्ष के दौरान 2016-17 के लिए 15,00,000 रुपये लाभांश का भुगतान किया गया। तुलन-पत्र की तिथि के बाद कम्पनी ने निम्नलिखित विनियोगों का प्रस्ताव किया :

- अधिमान अंशों पर लाभांश का भुगतान किया जाये।
 - समता अंशधारियों को 10% से अन्तिम लाभांश का भुगतान किया जाये
 - वर्तमान वर्ष के लाभांशों में से 10% सामान्य संचय को हस्तान्तरित किया जाये।
 - निगम लाभांश कर @ 20.358% का प्रावधान करना है।
- कम्पनी अधिनियम, 2013 की अनुसूचि III के अनुसार संचय व आधिक्य से सम्बन्धित लेखा नोट बनाइए। प्रस्तावित लाभांश तथा CDT किस तरह दिखाये जाने हैं, बताइये। 31-3-2018 को कम्पनी के तुलन-पत्र में ये मद किस प्रकार लेखा किये जायेंगे? 5

- (b) The following are the extracts from the trial balance of Vaishnav Electronics Ltd as at 31st March, 2017 :

31-3-2017 को वैष्णव इलैक्ट्रॉनिक्स के चिट्ठे से निम्न उद्धरण लिये गये हैं :

Particulars	Debit (Rs.)	Credit (Rs.)
Provision for tax (2015-16)		1500000
Advance tax paid (2015-16)	1450000	
Advance tax paid (2016-17)	1750000	
Tax deducted at source (2016-17)	75000	
Surplus (April 1, 2016)		1500000

The assessment for the year 2015-16 was finalised during the year 2016-17. The total tax liability for the year 2015-16 was fixed at Rs. 1650000 and the net amount payable for the year 2015-16 is paid during October 2016. The net profit before tax for the year 2016-17 amounts to Rs. 6000000. Assume tax rate at 30.9%.

Pass journal entries and show how the various items relating to tax will appear in the balance sheet as at 31st March, 2017.

वर्ष 2015-16 का निर्धारण 2016-17 में किया गया जिसका कुल कर-दायित्व 16,50,000 रुपये स्थिर किया गया। वर्ष 2015-16 के लिये देय सकल राशि का भुगतान अक्टूबर 2016 में किया गया। वर्ष 2016 का कर से पूर्व सकल लाभ 60,00,000 रुपये रहा। कर की दर 30.9% मानिए।

जर्नल प्रविष्टियाँ बनाइए और दिखाइये कि कर से सम्बन्धित विभिन्न मद 31-3-2017 के तुलनपत्र में किस प्रकार दिखेंगे। 5

Fully paid shares of

Rs 10 each 1000000 400000

2 Reserves and surplus

General reserve	200000	120000
Surplus	280000	180000
	<u>480000</u>	<u>300000</u>

3. Trade payables

Creditors	160000	100000
Bills payables		80000
	<u>160000</u>	<u>180000</u>

4. Tangible assets

Building	400000	260000
Plant	320000	180000
	<u>720000</u>	<u>440000</u>

The surplus and general reserve of Nandini Ltd. showed a balance of Rs. 100000 and Rs. 120000 respectively on 1st April, 2017. A dividend was paid at the rate of 10% by Nandini Ltd. in the month of November 2017 for the year 2016-17. This dividend was credited to income statement by Neha Ltd.

The bills payables of Nandini Ltd. were all issued in favour of Neha Ltd. The receiving company got these bills discounted with bank. Creditors of Nandini Ltd. included Rs. 40000 due to Neha Ltd. for goods supplied by latter company. Stock of Nandini Ltd includes Rs. 16000 of stock purchased from Neha Ltd. at a profit of 25% on cost. The plant of Nandini Ltd. with a book value of Rs. 200000 on 1-4-2017 was revalued at Rs. 300000 at the time of taking the control of Nandini Ltd. The

Particulars	Note No.	Neha Ltd. (Rs.)	Nandini Ltd. (Rs.)
-------------	----------	-----------------	--------------------

I. EQUITY AND LIABILITIES

1. Shareholders funds

Share capital	1	1000000	400000
Reserves and surplus	2	480000	300000

2. Non-current liabilities

Long term borrowings		500000	
----------------------	--	--------	--

3. Current liabilities

Trade payables	3	160000	180000
Total		<u>2140000</u>	<u>880000</u>

II. ASSETS

1. Non-current assets

Fixed assets

Tangible assets	4	720000	440000
Intangible assets (Goodwill)			60000

Non-current investments:

(32000 shares in Nandini Ltd.)			480000
--------------------------------	--	--	--------

2. Current assets

Inventories		200000	180000
Trade receivables		40000	150000
Cash and cash equivalents		700000	50000
Total		<u>2140000</u>	<u>880000</u>

Notes to Accounts

1. Share capital

(c) Explain the yield method of valuation of equity shares with example.

समता अंशों के मूल्यांकन की प्राप्ति विधि को सोदाहरण समझाइए। 5

3. (a) Write a short note on super profit method of valuation of goodwill with example.

ख्याति के मूल्यांकन के लिये सुपर लाभ विधि पर सोदाहरण संक्षिप्त टिप्पणी लिखिये। 5

(b) Following is the balance sheet of Julie Limited as at 31st March 2017 :

जूली लि० का 31-3-2017 का तलपट निम्न है :

Particulars	Note No.	Rs.
EQUITY AND LIABILITIES		
Shareholders funds		
Share capital	1	80,00,000
Reserves and surplus	2	-31,00,000
Non-current liabilities		
Long term borrowings (15% Deb)		20,00,000
Current liabilities		
Trade payables		16,80,000
Other current liabilities (interest due on debentures)		6,00,000
Total		<u>91,80,000</u>
ASSETS		
Non-current assets		

Fixed assets	
Tangible assets	6000000
Intangible assets (Goodwill)	1000000
Current assets	2180000
Total	<u>9180000</u>

Notes to Accounts

Share capital

600000 equity shares of Rs. 10 each,

 fully paid 60,00,000

20000 preference shares of

 Rs. 100 each 20,00,000

80,00,000

Reserves and surplus

Deficit (negative balance in

 income statement) -31,00,000

-31,00,000

Trade payables

Creditors 16,80,000

Following scheme of reconstruction was approved by the H.Court :

(a) Equity shares are to be sub-divided into equity shares of Rs 10 each and each shareholder shall surrender 70% of his holding for the purpose of reissue to debenture-holders and creditors.

(b) Out of shares surrendered 120000 shares issued to preference shareholders in full settlement of their claim.

वृत्ति लि० के दो अधिमान अंश के अधिमान अंशधारक को बदले में 15, 11% अधिमान अंश 10 रुपये प्रति अंश वाले, दिये जायेंगे।

10% ऋणपत्र और उन पर देय ब्याज के सम्बन्ध में देयता को गरिमा लि० पूर्ण प्रदत्त 100 रुपये प्रति के समता अंशों के निर्गमन से निर्वहन करेगी।

फ्रीहोल्ड परिसर का 20% अधिक से पुनः मूल्यांकन होगा। संयंत्र का 90,000 रुपये में, व्यवसाय के प्राप्यों को 10% से कम किया जायेगा और रहतिये के मूल्य को 1,60,000 रु० से कम किया जायेगा। पेटेन्ट का कोई मूल्य नहीं है।

शुरूआती व्यय 5000 रुपये के थे।

वृत्ति लि० की पुस्तकें बन्द करने के लिये उसकी पुस्तकों में आवश्यक लेजर खातों को बनाइए और गरिमा लि० की पुस्तकों में जर्नल प्रविष्टियाँ कीजिए।

15

4. Neha Ltd. took over the control of Nandini Ltd. on 1-10-2017 by acquiring 32000 shares for Rs 480000. Following are the balance sheets of the two companies as at 31st March 2018:

नेहा लि० ने 1-10-2017 को 4,80,000 रु० के 32,000 अंश खरीदकर नन्दिनी लि० पर नियन्त्रण ले लिया। 31-3-2018 को दोनों कम्पनियों के तलपट निम्न थे :

6 Intangible assets

Patents

1,40,000

A new company Garima Ltd. was formed to take over the business of Vriti Ltd. Garima Ltd to issue one equity share of Rs. 100 each, Rs. 60 paid in exchange of every two shares in Vriti Ltd.

Preference shareholders to get 15, 11 % preference shares of Rs. 10 each in exchange of two preference shares of Vriti Ltd.

Liability in respect of 10% debentures and interest due thereon is to be discharged by Garima Ltd. by issue of Rs. 100 equity shares fully paid.

The freehold premises are to be revalued at 20% more, machinery at Rs. 90000, trade receivables are reduced by 10%, and the value of inventories to be reduced to Rs. 160000, patents to have no value.

The preliminary expenses amounted to Rs. 5000.

Prepare necessary ledger accounts in the books of Vriti Ltd to close its books and pass journal entries in the books of Garima Ltd.

वृत्ति लि० के व्यवसाय को लेने के लिये एक नई कम्पनी गरिमा लि० बनाई गई। गरिमा लि० ने वृत्ति लि० के दो अंशों के बदले एक समता अंश 100 रु० प्रति का, 60 रुपये दत्त, निर्गमन करने का निश्चय किया।

(c) Debenture-holders total claim is reduced to Rs. 1400000 and is satisfied by issue of 140000 shares, out of shares surrendered

(d) Creditors' claim is reduced by 50% and in consideration they receive 40000 shares out of shares surrendered

(e) The remaining surrendered shares are cancelled

(f) Goodwill and negative balance in surplus account are to be written off and fixed assets are reduced by Rs. 2000000.

Journalise the above transactions and prepare Reconstruction account.

उच्च न्यायालय ने पुनःनिर्माण की निम्न योजना का अनुमोदन किया :

(i) समता अंशों को 10 रुपये के समता अंशों में उपविभाजित करना है और प्रत्येक अंशधारक को अपने स्वामित्व के 70% अंश समर्पित करने होंगे ऋणपत्रधारक व लेनदारों को पुनर्निर्गमित करने के उद्देश्य से।

(ii) समर्पण किये अंश में से 1,20,000 अंश उनके दावे के पूर्ण भुगतान में अधिमान अंशधारियों को निर्गमित किये गये।

(iii) ऋणपत्रधारकों के कुल दावे घटकर 14,00,000 रु० रह गये और समर्पित अंशों में से 1,40,000 अंशों के निर्गमन से सन्तुष्ट किये गये।

(iv) लेनदारों के दावे 50% घटाये गये तथा भुगतान में समर्पित अंशों में से उन्हें 40,000 अंश दिये गये।

(v) ख्याति तथा आधिक्य खाते में ऋण शेष अपलिखित किये गये और स्थाई सम्पत्तियों को 20,00,000 रुपये से कम किया गया। उपरोक्त लेन-देनों की जर्नल प्रविष्टि कीजिए तथा पुनःनिर्माण खाता तैयार कीजिये। 10

Or (अथवा)

Following is the Balance Sheet of Vriti Ltd. as at 31st March 2017:

वृत्ति लि० का 31-3-2017 का तलपट निम्न है :

Particulars	Note No.	Rs.
EQUITY AND LIABILITIES		
Shareholders funds		
Share capital	1	14,00,000
Reserves and surplus	2	-5,90,000
Non-current liabilities		
Long term borrowings	3	6,00,000
Current liabilities		
Trade payables	4	3,00,000
Other current liabilities (interest due on debentures)		60,000
Total		<u>17,70,000</u>
ASSETS		
Non-current assets		
Fixed assets		
Tangible assets	5	7,70,000
Intangible assets	6	1,40,000

Non-current investments

Long term loans and advances

Other non current assets

Current assets

Inventories	4,00,000
Trade receivables	3,60,000
Cash and cash equivalents (bank)	1,00,000
Total	<u>17,70,000</u>

Notes to Accounts

1 Share capital	
10000 equity shares of Rs. 100 each, fully paid	10,00,000
4000 preference shares of Rs. 100 each	4,00,000
	<u>14,00,000</u>
2 Reserves and surplus	
Deficit (negative balance in income statement)	-5,90,000
	<u>-5,90,000</u>
3 Long term borrowings	
10% Debentures	4,00,000
Loan	2,00,000
	<u>6,00,000</u>
4 Trade payables	
Creditors	3,00,000
	<u>3,00,000</u>
5 Tangible assets	
Freehold premise	5,00,000
Machinery	2,70,000
	<u>7,70,000</u>