[This question paper contains 28 printed pages.]

1266 *Your Roll No.* ....

B.Com. / II **G–I**

Paper Code : B–102

Paper VII – CORPORATE ACCOUNTING

Time : 3 hours *Maximum Marks : 55*

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

(इस प्रश्न-पत्र के मिलते ही ऊपर दिए गए निर्धारित स्थान पर अपना अनुक्रमांक लिखिए।)

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

इस प्रश्न-पत्र का उत्तर अंग्रेज़ी या हिन्दी किसी एक भाषा में दीजिए; लेकिन सभी उत्तरों का माध्यम एक ही होना चाहिए।

Note :– The maximum marks printed on the question paper are applicable for the students of the regular colleges (Cat. A). These marks will, however, be scaled up proportionately in respect of the students of SOL at the time of posting of awards for compilation of result.

P.T.O.

प्रश्न-पत्र पर अंकित पूर्णांक (श्रेणी A) के रेगुलर कॉलेजों के विद्यार्थियों के लिए अनुप्रयोज्य हैं। तथापि ये अंक SOL के विद्यार्थियों के संबंध में उनके परिणाम के संकलन के लिए नियुक्त अधिनिर्णय के समय पर, उनके आनुपातिक रूप में, अधिक होंगे।

Attempt **all** *questions.*

All *questions carry equal marks.*

Show all workings clearly as part of the answer.

Use of simple calculator is allowed.

सभी प्रश्न कीजिये।

सभी प्रश्नों के अंक समान हैं।

उत्तर के रूप में अपनी कार्यवाहियाँ दिखाइये।

साधारण कैल्कुलेटर का प्रयोग मान्य है।

1. S Ltd. invited applications for 1,00,000 equity shares of Rs. 10 each. The shares were issued at a premium of Rs. 5 per share. The amount was payable as follows :

   On Application Rs. 3, on allotment Rs. 8 per share including premium of Rs. 3, on first call Rs. 2 and on final call Rs. 2.

   Applications for 1,50,000 shares were received. Applications for 10,000 shares were rejected and their money was returned. Pro-rata allotment was made to the remaining applicants on the following basis :

(i) Applicants for 80,000 shares were allotted 60,000 shares; and

(ii) Applicants for 60,000 shares were allotted 40,000 shares.

X, who belonged to first category and was allotted 300 shares, failed to pay the allotment money and on his further failure to pay the first call, his shares were forfeited. Y, who belonged to the second category and was allotted 200 shares also failed to pay two calls. His shares were forfeited after the final call. The forfeited shares were reissued @ Rs. 12 per share fully paid up. Pass the necessary Journal entries. (11)

OR

(a) State the provisions of companies Act for the buyback of shares.

(b) Journalise the following transactions :

(i) A Company purchased assets of the book value of Rs. 6,00,000 and took over liabilities of Rs. 1,50,000 from Golden Ltd. It was agreed that the purchase consideration settled at Rs. 4,84,000 be paid by issuing debentures of Rs. 100 each at a premium 10%. Give journal entries in the books of purchasing company

P.T.O.

(ii) X Ltd. issues Rs. 2,00,000, 12% Debentures at a discount of 5% redeemable at par.

(iii) Y Ltd. issues Rs. 5,00,000, 11% Debentures at a discount of 5% redeemable at a premium of 7%.

(iv) X Ltd. issues Rs. 2,00,000, 12% Debentures at a premium of 5% redeemable at premium of 10%. (5+6)

'S' लिमिटेड ने 10 रु. वाले 100,000 ईक्विटी शेयरों के लिए आवेदन आमंत्रित किए। शेयर 5 रु. प्रति शेयर प्रीमियम पर जारी किए गए थे। शेयरों की राशि इस प्रकार देय थी :

आवेदन पर 3 रु., आबंटन पर 8 रु. प्रति शेयर (3 रु. प्रीमियम को मिलाकर), पहली माँग पर 2 रु. और अंतिम माँग पर 2 रु.

1,50,000 शेयरों के लिए आवेदन प्राप्त हुए। 10000 शेयरों के आवेदनों को अस्वीकार कर दिया गया और उनका पैसा लौटा दिया गया। शेष आवेदकों को यथानुपात आबंटन निम्नलिखित आधार पर किया गया :

(i) 80,000 शेयरों के लिए आवेदकों को 60000 शेयर आबंटित किए गए और

(ii) 60,000 शेयरों के लिए आवेदकों को 40000 शेयर आबंटित किए गए।

'X', जिसे प्रथम श्रेणी में रखा गया था और 300 शेयर आबंटित किए गए थे, आबंटन राशि नहीं दे सका और इसके बाद प्रथम माँग को भी नहीं दे सका इसलिए उसके शेयर ज़ब्त कर लिए गए। Y, जो दूसरी श्रेणी का था और 200 शेयर आबंटित किए गए थे। दो माँगों की राशि नहीं दे सका। अत: उसके शेयर भी अंतिम माँग के बाद ज़ब्त कर लिए गए। ज़ब्त किए गए शेयरों को फिर से 12 रु. प्रति शेयर की दर से पूर्णदत्त रूप में, जारी किया गया। आवश्यक जर्नल प्रविष्टियाँ पास कीजिए।

अथवा

(क) शेयरों की वापस खरीद के लिए कंपनी अधिनियम में दी गई व्यवस्थाओं का उल्लेख कीजिए।

(ख) निम्नलिखित लेनदेनों की जर्नल प्रविष्टियाँ कीजिए :

(i) एक कंपनी ने 600,000 रु. के खाता मूल्य की परिसंपत्तियाँ खरीदीं और गोल्डन लिमिटेड से 1,50,000 रु. की देयताओं को अपने ऊपर ले लिया। यह सहमति हुई कि 4,84,000 रु. में तय हुआ क्रय प्रतिफल 100 रु. वाले डिबेन्चरों के 10% प्रीमियम पर जारी करके अदा किया जाए। क्रय करने वाली कंपनी के खातों में जर्नल प्रविष्टियाँ कीजिए।

(ii) X लिमिटेड 200,000 रु. के 12% डिबेन्चर 5% बट्टे पर जारी करता है जिनका सममूल्य पर प्रतिदान लिया जा सके।

(iii) Y लिमिटेड 500,000 रु. के 11% डिबेन्चर 5% बट्टे पर जारी करता है जिनका प्रतिदान 7% प्रीमियम पर किया जा सके।

(iv) X लिमिटेड 200,000 रु. के 12% डिबेन्चर 5% प्रीमियम पर जारी करता है जिनका प्रतिदान 10% प्रीमियम पर किया जा सके।

2. D Limited has an issued share capital of 650-7% redeemable preference shares of Rs. 100 each and 4,500 equity shares of Rs. 50 each. The preference shares are redeemable at a premium of 10% on April 1,2014. The company's balance sheet as on March 31, 2014 was as follows :

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Share Capital :			
Issued: 650, 7% Redeemable Preference Shares of Rs. 100 each, fully paid	65,000	Fixed Assets	3,45,000
4,500 Equity shares of Rs. 50 each fully paid	2,25,000	Balance at Bank	31,000
Profit and Loss Account	48,000	Investments	18,500
Sundry Creditors	56,500		
	3,94,500		3,94,500

In order to facilitate the redemption of the preference shares, the company decided :

(a) to sell all the investments for Rs. 16,000,

(b) to finance part of the redemption from company funds, subject to leaving a balance of Rs. 12,000 in the profit and loss account, and

(c) to issue 800 equity shares of Rs. 50 each at a premium of Rs. 13 per share to raise the balance of funds required.

The preference shares were redeemed on the date and the issue of equity shares was fully subscribed. You are required to prepare: (i) the necessary journal entries to record the above transactions (including cash) and (ii) the balance sheet after redemption of preference shares according to new format. (11)

OR

(a) What do you mean by debentures issued as a collateral security ? How is it shown in the books of accounts ?

(b) Pass necessary Journal entries in the books of the company in the following cases for redemption of 500, 12% Debentures of Rs. 50 each issued at par :

(i) Debentures redeemed at par by conversion into 10% preference shares of Rs. 100 each.

(ii) Debentures redeemed at a premium of 12% by conversion into equity shares issued at par.

(iii) Debentures redeemed at a premium of 14% by conversion into equity shares issued at a premium 25%. (5+6)

D लिमिटेड के पास 100 रु. वाले 650, 7% प्रतिदान योग्य अधिमान शेयर और 50 रु. वाले 4500 ईक्विटी शेयर की निर्गमित शेयर पूँजी है। अधिमान शेयरों का प्रतिदान 1 अप्रैल 2014 को 10% प्रीमियम पर किया जा सकता है। कंपनी का 31 मार्च 2014 को तुलन पत्र इस प्रकार था :

देयताएँ	रु.	परिसंपत्तियाँ	रु.
शेयर पूँजी :			
100 रु. वाले 650, 7% प्रतिदान योग्य अधिमान शेयर पूर्णदत्त रूप में जारी किए	65,000	स्थायी परिसंपत्तियाँ	3,45,000
50 रु. वाले 4500 ईक्विटी शेयर पूर्णदत्त रूप में	2,25,000	बैंक में शेष	31,000
लाभ और हानि लेखा	48,000	निवेश	18,500
विविध लेनदारियाँ	56,500		
	3,94,500		3,94,500

अधिमान शेयरों के प्रतिदान को सुगम बनाने के उद्देश्य से कंपनी ने ये निर्णय लिए :

(क) सभी निवेशों को 16000 रु. में बेच दिया जाए।

(ख) प्रतिदान के एक भाग के लिए कंपनी की निधियों से वित्त प्राप्त किया जाए बशर्ते कि लाभ और हानि लेखे में 12000 रु. का शेष बचा रहे और

(ग) शेष निधि को प्राप्त करने के लिए 50 रु. वाले 800 ईक्विटी शेयर 13 रु. प्रति शेयर प्रीमियम पर जारी किए जाएँ।

अधिमान शेयरों का उस दिन प्रतिदान कर दिया गया और ईक्विटी शेयरों का निर्गम पूरी तरह अभिदत्त हो गया। आपको तैयार करने हैं : (i) उपर्युक्त लेनदेनों को रिकॉर्ड करने के लिए आवश्यक जर्नल प्रविष्टियाँ (रोकड़ को शामिल करके) और (ii) अधिमान शेयरों के प्रतिदान के बाद तुलन पत्र नए फॉर्मेट के अनुसार।

अथवा

(क) संपार्श्विक प्रतिभूति के रूप में निर्गमित डिबेन्चर से आप क्या समझते हैं ? लेखा पुस्तकों में इसे कैसे दिखवाया जाता है ?

(ख) निम्नलिखित केसों में 500, 12% डिबेन्चरों के प्रतिदान के लिए, जिन्हें प्रत्येक 50 रु. सममूल्य पर जारी किया गया था, कंपनी के खातों में आवश्यक जर्नल प्रविष्टियाँ पास कीजिए।

(i) डिबेन्चरों का सममूल्य पर प्रतिदान, 100 रु. वाले 10% अधिमान शेयरों में बदल कर किया गया।

(ii) डिबेन्चरों का 12% प्रीमियम पर प्रतिदान, सममूल्य पर जारी ईक्विटी शेयरों में बदल कर किया गया।

(iii) डिबेन्चरों का प्रतिदान 14% प्रीमियम पर, 25% प्रीमियम पर जारी किए गए ईक्विटी शेयरों में बदल कर किया गया।

3. The following is the Balance Sheet of X Ltd. as on 31 March, 2014

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
5,000 6% Preference Shares of Rs. 100 each fully paid	5,00,000	Goodwill	55,000
40,000 Equity shares of Rs. 10 each fully paid	4,00,000	Patents	45,000
Capital Reserve	25,000	Building	2,15,000
8% Debentures	2,00,000	Plant	2,55,000

Accrued interest on Debentures	30,000	Furniture	60,000
Sundry Creditors	1,55,000	Stock in hand	90,000
		Sundry Debtors	75,000
		Bank Balance	12,500
		Cash Balance	2,500
		Profit and Loss Account	4,80,000
		Discount on Issues of Debentures	20,000
	13,10,000		13,10,000

Note: The preference dividend was in arrears for the last three years.

It was decided to reconstruct the company, as per the following scheme which was duly approved by the court:

(a) The Preference Shares be converted into 7% Preference Shares of Rs. 50 each fully paid.

(b) The Equity Shares shall be reduced to Rs. 3 each fully paid.

(c) The Debenture holders agreed to waive 50% of the accrued interest.

(d) Arrears of Preference Dividend to be cancelled.

(e) The Creditors agreed to waive 30% of their claims.

(f) The Assets were revalued as under :

Building	Rs. 2,50,000
Plant	Rs. 2,25,000
Furniture	Rs. 55,000
Stock	Rs. 80,000
Debtors	Rs. 70,000

(g) After writing off other fictitious assets, patents to be written off as far as possible.

(h) Capital Reserves to be continued in Balance Sheet.

Draft journal entries to give effect to the above scheme and prepare a post-reconstruction balance sheet as per new format. (11)

OR

The following is the balance sheet of A Ltd as on 31st march 2014.

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Equity Shares of Rs. 100 each	8,00,000	Goodwill	1,30,000
10% debentures	4,00,000	Machinery	6,40,000
General Reserve	80,000	Building	3,40,000
Loan from A	1,60,000	Stock	2,20,000
Sundry creditors	3,20,000	Debtors	2,60,000
		Bank	1,36,000
		Misc. expenses	34,000
	17,60,000		17,60,000

B Ltd agreed to absorb A ltd on the following terms and conditions :

(i) B Ltd would take over all assets except bank balance at their book values .Goodwill is to be valued at Rs. 2,16,000.

(ii) B ltd is to take over all liabilities at their book value.

(iii) The purchase consideration is to be paid in cash to the extent of Rs. 6,00,000 and the balance in fully paid equity shares of Rs. 100 each at Rs. 125 per share.

(iv) The liquidation expenses amounted to Rs. 16,000.

Show the necessary Ledger accounts to close the books of A ltd and pass necessary entries in the books of B Ltd as at 1st April, 2014. (11)

X लिमिटेड का 31 मार्च 2014 तक का तुलन पत्र निम्नलिखित है :

देयताएँ	रु.	परिसंपत्तियाँ	रु.
100 रु. वाले 5000, 6% अधिमान शेयर पूर्णदत्त	5,00,000	सुनाम	55,000
10 रु. वाले 40,000 ईक्विटी शेयर पूर्णदत्त	4,00,000	पेटेन्ट्स	45,000
पूँजी रिजर्व	25,000	भवन	2,15,000
8% डिबेन्चर	2,00,000	संयंत्र	2,55,000
डिबेन्चरों पर उपचित ब्याज	30,000	फर्नीचर	60,000
विविध लेनदारियाँ	1,55,000	स्टॉक पास में	90,000
		विविध देनदारियाँ	75,000
		बैंक शेष	12,500
		रोकड़ शेष	2,500
		लाभ और हानि लेखा	4,80,000
		डिबेन्चरों के निर्गमों पर बट्टा	20,000
	13,10,000		13,10,000

नोट : अधिमान लाभांश पिछले तीन वर्ष से बकाया है।

कंपनी का पुनर्गठन निम्नलिखित योजना के अनुसार करने का निश्चय किया गया था जिसकी न्यायालय से स्वीकृति मिल गई है :

(क) अधिमान शेयरों को 50 रु. वाले पूर्ण दत्त 7% अधिमान शेयरों में बदल दिया जाए।

(ख) ईक्विटी शेयरों को घटाकर 3 रु. वाले पूर्ण दत्त शेयरों में बदल दिया जाए।

(ग) डिबेन्चर धारियों ने उपचित ब्याज के 50% को छोड़ देने पर सहमति व्यक्त की।

(घ) अधिमान लाभांश की बकाया राशि को रद्द कर दिया जाए।

(ङ) लेनदार अपनी माँग का 30% छोड़ देने के लिए सहमत हो गए।

(च) परिसंपत्तियों का पुनर्मूल्यन इस प्रकार किया गया :

भवन	2,50,000 रु.
संयंत्र	2,25,000 रु.
फर्नीचर	55,000 रु.
स्टॉक	80,000 रु.
देनदारियाँ	70,000 रु.

(छ) अन्य फर्ज़ी परिसंपत्तियों को बट्टे खाते डालने के बाद पेटेन्टों को, जहाँ तक संभव हो बट्टे खाते डाला जाए।

(ज) पूँजीगत रिज़र्वों को तुलनपत्र में दर्शाना जारी रखा जाए।

उपर्युक्त योजना को कार्यान्वित करने के लिए जर्नल प्रविष्टियों का प्रारूप तैयार कीजिए और पुनर्गठन के पश्चात् का तुलन पत्र नए फार्मेट के अनुसार तैयार कीजिए।

अथवा

A लिमिटेड का 31 मार्च 2014 तक का तुलन पत्र निम्नलिखित है :

देयताएँ	रु.	परिसंपत्तियाँ	रु.
100 रु. वाले ईक्विटी शेयर	8,00,000	सुनाम	1,30,000
10% डिबेन्चर	4,00,000	मशीनरी	6,40,000
सामान्य रिजर्व	80,000	भवन	3,40,000
A से उधार	1,60,000	स्टॉक	2,20,000
विविध लेनदारियाँ	3,20,000	देनदारियाँ	2,60,000
		बैंक में	1,36,000
		विविध खर्चे	34,000
	17,60,000		17,60,000

B लिमिटेड निम्नलिखित शर्तों और दशाओं पर A लिमिटेड को अवशोषित करने के लिए सहमत हो गया।

(i) B लिमिटेड सभी परिसंपत्तियों को अपने अधीन ले लेगा केवल बैंक में शेष को उसके खाता मूल्यों पर छोड़कर। सुनाम का मूल्यन 2,16,000 रु. किया गया है।

(ii) B लिमिटेड सभी देयताओं को उनके खाता मूल्य पर अपने अधीन ले लेगा।

(iii) क्रय प्रतिफल 600,000 रु. तक रोकड़ अदा किया जाएगा और शेष 100 रु. वाले 125 रु. प्रति शेयर की दर से पूर्णदत्त ईक्विटी शेयरों में दिया जाएगा।

(iv) परिसमापन खर्चे 16000 रु. के हुए।

A लिमिटेड के खातों को बंद करने के लिए आवश्यक लेजर लेखे प्रदर्शित कीजिए और B लिमिटेड के खातों में 1 अप्रैल 2014 नक की आवश्यक प्रविष्टियाँ पास कीजिए।

4. From the following Balance Sheets of E Ltd. as at 31st March and the additional information provided, calculate the Cash flow from Operating Activities.

Particulars			31.03.14 Rs.	31.03.13 Rs.
I. Equity and Liabilities				
1. Shareholder's funds				
Equity Share Capital			4,50,000	4,50,000
5% Preference Share Capital			2,00,000	3,00,000
Reserves and Surplus:	31.3.14 Rs.	31.3.2013 Rs.		
General Reserve	1,50,000	1,20,000		
Balance in Statement of Profit and Loss	2,00,000	(1,00,000)		
Preliminary Expenses	...	(25,000)		
	3,50,000	(5,000)	3,50,000	(5,000)
2. Non-Current Liabilities				
8% Debentures			3,00,000	2,00,000
3. Current Liabilities			1,20,000	1,10,000
Total			14,20,000	10,55,000
II. Assets				
1. Non-Current Assets				
Tangible			8,60,000	6,20,000
Intangible-Goodwill			10,000	15,000
Investments			1,25,000	80,000
2. Current Assets			4,25,000	3,40,000
Total			**14,20,000**	**10,55,000**

Additional Information :

(i) Depreciation provided on Fixed Assets Rs. 60,000.

(ii) Preference shares were redeemed at a premium of 5% during the year.

(iii) Additional debentures were issued on 1st October, 2013.

(iv) The company declared and paid dividend on equity shares @ 8%. (11)

OR

(a) Calculate the Cash Flow from Operating Activities from the following information :

	Rs.
Profit for the year 2013-2014	50,000
Transfer to General Reserve during the year	10,000
Depreciation provided during the year	20,000
Profit on Sale of Furniture	5,000
Loss on Sale of Machine	10,000
Preliminary Expenses Written off during the year	10,000

Particulars	31.3.2013 Rs.	31.3.2014 Rs.
Debtors	10,000	15,000
Bills Receivable	7,000	5,000
Stock	15,000	18,000
Prepaid Expenses	2,000	3,000
Creditors	20,000	18,000
Bills Payable	15,000	25,000
Outstanding Expenses	3,000	4,000

(b) Discuss the provisions regarding issue of bonus shares. (8+3)

P.T.O.

निम्नलिखित E लिमिटेड के 31 मार्च तक के निम्नलिखित तुलनपत्र और उपलब्ध कराई गई अतिरिक्त सूचनाओं के आधार पर प्रचालन गतिविधियों से रोकड़ प्रवाह का परिकलन कीजिए :

वितरण			31.03.14 रु.	31.03.13 रु.
I. ईक्विटीज़ और देयताएँ				
1. शेयरधारियों की निधि: ईक्विटी शेयर पूँजी			4,50,000	4,50,000
5% अधिमान शेयर पूँजी			2,00,000	3,00,000
रिजर्व और अधिशेष :	31.3.14 रु.	31.3.2013 रु.		
सामान्य रिजर्व	1,50,000	1,20,000		
लाभ और हानि के कथनों में शेष	2,00,000	(1,00,000)		
प्राथमिक खर्चे	...	(25,000)		
	3,50,000	(5,000)	3,50,000	(5,000)
2. गैर चालू देयताएँ				
8% डिबेन्चर			3,00,000	2,00,000
3. चालू देयताएँ			1,20,000	1,10,000
जोड़			14,20,000	10,55,000
II. परिसंपत्तियाँ				
1. गैर चालू परिसंपत्तियाँ				
मूर्त			8,60,000	6,20,000
अमूर्त सुनाम			10,000	15,000
निवेश			1,25,000	80,000
2. चालू परिसंपत्तियाँ			4,25,000	3,40,000
जोड़			**14,20,000**	**10,55,000**

अतिरिक्त सूचनाएँ :

(i) स्थायी परिसंपत्तियों पर 60,000 रु. मूल्यह्रास की व्यवस्था की गई है।

(ii) अधिमान शेयरों का इस वर्ष प्रतिदान 5% प्रीमियम पर किया गया है।

(iii) अतिरिक्त डिबेन्चर 1 अक्टूबर 2013 को निर्गमित किए गए थे।

(iv) कंपनी ने 8% की दर से ईक्विटी शेयरों पर लाभांश की घोषणा की और उसकी अदायगी कर दी है।

अथवा

(क) निम्नलिखित सूचनाओं के आधार पर प्रचालन गतिविधियों से रोकड़ प्रवाह का परिकलन कीजिए :

	रु.
वर्ष 2013-2014 के लिए लाभ	50,000
इस वर्ष सामान्य रिजर्व में अंतरण	10,000
इस वर्ष मूल्य ह्रास की व्यवस्था की गई	20,000
फर्नीचर की बिक्री से लाभ	5,000
मशीन की बिक्री से हानि	10,000
प्राथमिक खर्चों को इस वर्ष बट्टे खाते डाला गया	10,000

विवरण	31.3.2013 रु.	31.3.2014 रु.
देनदारियाँ	10,000	15,000
प्राप्य बिल	7,000	5,000
स्टॉक	15,000	18,000
पूर्वदत्त खर्चे	2,000	3,000
लेनदारियाँ	20,000	18,000
देय बिल	15,000	25,000
बकाया खर्चे	3,000	4,000

(ख) बोनस शेयरों के निर्गमन संबंधी व्यवस्थाओं की विवेचना कीजिए।

5. (a) From the information given below, calculate the following ratios :

(i) Gross Profit Ratio;

(ii) Working Capital Turnover Ratio;

(iii) Debt-Equity Ratio; and

(iv) Proprietary Ratio.

Particulars	Rs.	Particulars	Rs.
Revenue from Operations, i.e., Net Sales	5,00,000	Current Liabilities	1,40,000
Cost of Goods Sold	3,00,000	Paid-up Share Capital	2,50,000
Current Assets	2,00,000	13% Debentures	1,00,000

(b) Mention the necessary conditions when amalgamation is said to be in the nature of merger as per AS-14.

(8+3)

OR

Tendulkar Ltd has an authorised capital of Rs. 50 lakhs divided into 5,00,000 equity shares of Rs. 10 each. Their books show the following balances as on 31st March, 2014.

Particulars	Rs.	Particulars	Rs.
Inventory (1.4.2013)	6,65,000	Bank Current Account	20,000
Discounts and Rebates	30,000	Cash	8,000
Carriage Inwards	57,500	Debenture Interest (for the period of 6 months)	10,000
Patents	3,75,000	Interest (bank Loan)	91,000
Rate, Taxes and Insurance	55,000	Calls in arrear @ 2 per share	10,000
Furniture and Fixtures	1,50,000	Equity share capital (2,00,000 shares of Rs 10 each)	20,00,000
Purchases	12,32,500	4% debentures	5,00,000
Wages	13,68,000	Bank overdraft	7,57,000
Freehold Land	16,25,000	Trade Payables (for goods)	2,40,500
Plant and Machinery	7,50,000	Sales	36,17,000
Engineering tools	1,50,000	Rent (Cr)	30,000
Trade Receivables	4,00,500	Transfer fees received	6,500
Advertisement	15,000	Profit and loss A/c (Cr)	67,000
Commission and Brokerage	67,500	Repairs to building	56,500
Business expenses	56,000	Bad debts	25,500

(i) The inventory (valued at Cost or Market price, whichever is lower) as on 31[st] March 2014 was Rs. 7,08,000.

(ii) 4% debentures were issued on 1.04.2013.

(iii) Outstanding for wages Rs. 25,000 and for business expenses Rs. 36,000.

(iv) Dividend was declared @ 12% on paid up capital and it was decided to transfer to reserve @ 2.5% of profits.

(v) Charge depreciation on Plant and Machinery @ 5%, engineering tools @ 20%, Patents @ 10% and furniture and fixtures @ 10%.

(vi) Provide Rs. 25,000 as doubtful debts after writing off Rs. 16,000 as bad debts.

(vii) Provide for income tax @ 30%.

(viii) Assume that there is no Corporate dividend tax rate.

You are required to prepare statement of Profit and Loss for the year ended 31[st] March, 2014 and Balance sheet as on that date as per new format. (11)

(क) नीचे दी गई सूचनाओं से निम्नलिखित अनुपातों का परिकलन कीजिए :

(i) सकल लाभ अनुपात

(ii) कार्यशील पूँजी पण्यावर्त अनुपात

(iii) ऋण - ईक्विटी अनुपात

(iv) स्वामित्व अनुपात

विवरण	रु.	विवरण	रु.
प्रचालनों से राजस्व अर्थात निवल बिक्री	5,00,000	चालू देयताएँ	1,40,000
बेचे गए माल की लागत	3,00,000	दत्त शेयर पूँजी	2,50,000
चालू परिसंपत्तियाँ	2,00,000	13% डिबेन्चर	1,00,000

(ख) उन आवश्यक शर्तों का उल्लेख कीजिए जिनके आधार पर AS-14 के अनुसार विलय के स्वरूप को समामेलन कहा जाता है।

अथवा

तेन्दुलकर लिमिटेड की अधिकृत पूँजी 50 लाख रु. है जो 10 रु. वाले 5,00,000 ईक्विटी शेयरों में विभक्त है। उसकी पुस्तकों में 31 मार्च 2014 को निम्नलिखित शेष देखे गए :

विवरण	रु.	विवरण	रु.
मालसूची (1.4.2013)	6,65,000	बैंक में चालू खाता	20,000
बट्टा और छूट	30,000	रोकड़	8,000
कैरिज आवक	57,500	डिबेन्चर पर ब्याज (6 माह की अवधि के लिए)	10,000
पेटेन्ट्स	3,75,000	ब्याज (बैंक ऋण)	91,000
दर, कर और कीमत	55,000	माँगें बकाया 2 रु. प्रति शेयर की दर से	10,000
फर्नीचर और फिक्सचर्स	1,50,000	ईक्विटी शेयर पूँजी (10 रु. वाले 2,00,000 शेयर)	20,00,000
खरीदारियाँ	12,32,500	4% डिबेन्चर	5,00,000
मजदूरियाँ	13,68,000	बैंक ओवरड्राफ्ट	7,57,000
फ्रीहोल्ड भूमि	16,25,000	व्यापार - देय (माल के लिए)	2,40,500
संयंत्र और मशीनरी	7,50,000	बिक्री	36,17,000
इंजीनियरी के औजार	1,50,000	किराया (क्रैडिट)	30,000
व्यापार प्राप्य	4,00,500	अंतरण शुल्क प्राप्त हुआ	6,500
विज्ञापन	15,000	लाभ और हानि लेखा (क्रैडिट)	67,000
कमीशन व आड़त	67,500	भवन की मरम्मत	56,500
व्यवसायगत खर्चे	56,000	अशोध्य ऋण	25,500

(i) 31.3.2014 को माल सूची 7,08,000 रु. की थी (लागत अथवा बाजार भाव, जिसमें से जो कम हो; पर मूल्यांकन किया गया)

(ii) 4% डिबेन्चरों का निर्गमन 1.4.2013 को किया गया था।

(iii) मज़दूरियों के लिए 25000 रु. बकाया है और व्यवसायगत खर्चे 36000 रु. के हैं।

(iv) दत्त पूँजी पर 12% की दर से लाभांश घोषित किया गया था और तय किया गया था कि लाभों के 2.5% की दर से इसे रिजर्व में अंतरित कर दिया जाए।

(v) संयंत्र तथा मशीनरी पर 5% की दर से, इंजीनियरी औजारों पर 20% की दर से, पेटेन्टों पर 10% की दर से और फर्नीचर तथा फिक्सचर्स पर 10% की दर से मूल्य ह्रास काटें।

(vi) अशोध्य ऋणों के रूप में 16000 रु. बट्टे खाते डालने के बाद अशोध्य ऋणों के रूप में 25000 रु. की व्यवस्था करें।

(vii) आय कर के लिए 30% की दर से व्यवस्था कीजिए।

(viii) मान लें कि कंपनी लाभांश कर की कोई दर नहीं है।

P.T.O.

आपको 31 मार्च 2014 के समाप्त हुए वर्ष के लिए लाभ और हानि का कथन और उस दिन तक का, नए फॉर्मेट के अनुसार, तुलन-पत्र तैयार करना है।

(40,000)