

Roll No. :

Total Pages : 20

4801

M.Com. (Previous) ABST Examination, 2018
ADVANCED ACCOUNTING

Time : Three Hours

Maximum Marks : 100

PART-A

[Marks : 20]

(खण्ड-अ)

Answer all questions (50 words each).

All questions carry equal marks.

सभी प्रश्न अनिवार्य हैं। प्रत्येक प्रश्न का उत्तर 50 शब्दों से अधिक न हो। सभी प्रश्नों के अंक समान हैं।

PART-B

[Marks : 50]

(खण्ड-ब)

Answer *five* questions (250 words each). Select *one* question from each unit. All questions carry equal marks.

प्रत्येक इकाई से एक प्रश्न चुनते हुए, कुल पाँच प्रश्न कीजिए।

प्रत्येक प्रश्न का उत्तर 250 शब्दों से अधिक न हो।

सभी प्रश्नों के अंक समान हैं।

PART-C

[Marks : 30]

(खण्ड-स)

Answer any *two* questions (300 words each).

All questions carry equal marks.

कोई दो प्रश्न कीजिए। प्रत्येक प्रश्न का उत्तर 300 शब्दों से

अधिक न हो। सभी प्रश्नों के अंक समान हैं।

801/1,950/555/164

[P.T.O.]

PART-A
(खण्ड-अ)

1. Answer all questions.

सभी प्रश्नों के उत्तर दीजिए।

UNIT-I

(इकाई-I)

1. (i) What does the following Journal entry show in the books of transferee company ?

हस्तांतरी कम्पनी की पुस्तकों में निम्नलिखित जर्नल प्रविष्टि क्या प्रकट करती है?

Capital Reserve a/c

Dr.

To Stock a/c

(ii) What do you mean by tax base according to IAS-12 ?

IAS-12 के अनुसार कर आधार से आप क्या समझते हैं ?

UNIT-II

(इकाई-II)

(iii) Write the difference between Preferential creditors and Unsecured creditors.

पूर्वाधिकार लेनदारों व असुरक्षित लेनदारों में क्या अन्तर है, बताइए।

(iv) On which assets IAS-17 shall be applied ?

IAS-17 किन सम्पत्तियों पर लगाया जाना चाहिए ?

UNIT-III

(इकाई-III)

- (v) Salman Ltd. acquired 60% shares in Aamir Ltd. on 1st January, 2018. On 1st April, 2017 there was a credit balance of Rs. 90,000 in Profit and Loss Account in the books of Aamir Ltd. On 31st March, 2018 when consolidated financial statements are prepared the Profit and Loss Account of Aamir Ltd. showed a credit balance of 3,80,000. Ascertain the Capital and Revenue profits.

सलमान लिमिटेड ने 1 जनवरी, 2018 को आमिर लिमिटेड के 60% अंश क्रय किये। 1 अप्रैल, 2017 को आमिर लिमिटेड की पुस्तकों में लाभ-हानि खाता 90,000 रु. क्रेडिट शेष दर्शा रहा था। 31 मार्च, 2018 को जब एकीकृत वित्तीय विवरण तैयार किये जाते हैं उस तिथि को आमिर लिमिटेड का लाभ-हानि खाता 3,80,000 रु. का शेष दर्शा रहा है। पूंजीगत एवं आयगत लाभ की गणना कीजिए।

- (vi) How minority interest is presented in Consolidated financial statement ?

एकीकृत वित्तीय प्रतिवेदनों में अल्पसंख्यक हित कैसे प्रदर्शित किया जाता है ?

UNIT-IV

(इकाई-IV)

- (vii) Given below are the interest and advances of a Commercial Bank. (Rs. in lakh) :

एक वाणिज्यिक बैंक के ब्याज तथा अग्रिम निम्न प्रकार हैं :

Particulars	Performing Assets		NPA	
	Interest Earned	Interest Received	Interest Earned	Interest Received
Term Loan	120	80	75	5
Cash Credit and Overdrafts	750	620	150	12

Calculate the amount of interest to be credited to Profit and Loss Account.

लाभ-हानि खाते में क्रेडिट किए जाने वाले ब्याज की गणना कीजिए।

- (viii) On which assets IAS-23 do not apply ?

IAS-23 किन सम्पत्तियों पर लागू नहीं होता है ?

UNIT-V

(इकाई-V)

- (ix) What is the difference between Basic and Diluted earning per share ?

मौलिक एवं मिश्रित प्रति अंश अर्जन में क्या अन्तर है ?

- (x) What do you mean by Disposable surplus of Electricity company.

बिजली कम्पनी के निपटारे योग्य आधिक्य से आप क्या समझते हैं ?

PART-B

(खण्ड-ब)

UNIT-I

(इकाई-I)

2. What do you mean by Deferred tax liabilities and Deferred tax assets ? Explain in detail the provision for recognition of the deferred tax liabilities and deferred tax assets.

स्थगित कर दायित्व एवं स्थगित कर सम्पत्ति से आप क्या समझते हैं ? स्थगित कर दायित्व एवं स्थगित कर सम्पत्ति की पहचान के लिए प्रावधानों का वर्णन कीजिए।

3. The following Balance-sheets are given as on 31st March, 2018 :

31 मार्च, 2018 को निम्न चिट्ठे दिये गये हैं :

Balance-sheets as on 31st March, 2018

	Best Ltd. Figures ₹ (in Lac)	Better Ltd. Figures ₹ (in Lac)
I. Equity and Liabilities		
(1) Shareholders Funds		
(a) Share Capital		
Authorised	-	-
Issued and Subscribed		
Equity Shares of ₹ 100 each	20	10
(b) Reserve and Surplus	10	8
(2) Current Liabilities	20	2
Total	50	20

II. Assets

(1) Non-current Assets		
(a) Fixed Assets :		
(i) Tangible Assets :		
(Sundry Fixed Assets)	25	15
(b) Non-Current Investments :		
Investments	5	-
(2) Current Assets : (Sundry Current Assets)	20	5
Total	50	20

The following further informations are also given :

- (i) Investment of Best Ltd. include ₹ 3 lakhs representing shares in Better Ltd. having a face value of ₹ 2 lakhs.
- (ii) Better Ltd. issued bonus shares on 1st April, 2018 in the ratio of one share for every two shares held.
- (iii) It was agreed that Best Ltd. will take over the business of Better Ltd., on the basis of the Better's Balance-sheet, the consideration will be discharged by allotment of shares in Best Ltd.
- (iv) The value of shares in Best Ltd. was considered to be ₹ 150 and the shares in Better Ltd. were valued at ₹ 100 after the bonus issue. The allotment of shares is to be made on the basis of these values.
- (v) Liabilities of Better Ltd. include ₹ 1 lakh due to Best Ltd. for purchases from it, on which Best Ltd. made a profit of 25% of the cost. The goods of ₹ 50,000 out of the said purchases, remained in stock with Better Ltd. on the date of absorption.

Make the closing ledger in the books of Better Ltd. and opening journal entries in the books of Best Ltd., and prepare the Balance-sheet as at 1st April, 2018 after the amalgamation.

निम्न अन्य सूचनाएँ उपलब्ध हैं :

- (i) बेस्ट लि. के विनियोगों में ₹ 3 लाख के विनियोग बेटर लि. के अंशों में हैं जिनका अंकित मूल्य ₹ 2 लाख है।
- (ii) एक अप्रैल, 2018 को बेटर लि. ने प्रत्येक दो अंशों पर एक अंश बोनस के रूप में वितरित किया।
- (iii) ऐसा समझौता हुआ कि बेस्ट लि., बेटर लि. को बेटर लि. के चिट्ठे के आधार पर अपने में मिला ले व क्रय प्रतिफल का भुगतान बेस्ट लि. के अंशों में किया जाएगा।
- (iv) बेस्ट लि. के अंशों का मूल्य ₹ 150 व बेटर लि. के अंशों का मूल्य बोनस निर्गम के पश्चात ₹ 100 है। अंशों का निर्गमन इसी मूल्य के आधार पर करना है।
- (v) बेटर लि. के अन्य दायित्व में ₹ एक लाख ऐसे सम्मिलित हैं जिनका भुगतान बेस्ट लि. से क्रय किये गये माल के देने हैं जिस पर बेस्ट लि. ने लागत पर 25% लाभ लिया है। इस माल में से अभी भी ₹ 50,000 का माल बेटर लि. के पास पड़ा हुआ है।

बेटर लि. की पुस्तकों में अन्तिम व बेस्ट लि. की पुस्तकों में प्रारम्भिक लेखा प्रविष्टियाँ कीजिए व बेस्ट लि. का 1 अप्रैल, 2018 को एकीकरण के पश्चात का चिट्ठा बनाइए।

UNIT-II

(इकाई-II)

4. Define the important terminology of IAS-17 (Lease).
IAS-17 की महत्त्वपूर्ण शब्दावली को परिभाषित कीजिए।

5. From the following information relating to X Ltd. in voluntary liquidation, prepare the Liquidator's Final Statement of Account.

The share capital consisted of 1,000 Preference shares of ₹ 100 each fully paid; 40,000 Equity shares of ₹ 10 each fully paid; 30,000 Equity shares of ₹ 10 each, ₹ 8 per share paid-up.

Under the Company's Articles, the Preference shares have a priority over the Equity shares in regard to payment of capital.

The creditors were ₹ 2,74,900 which included ₹ 10,900 preferential creditors and ₹ 54,000 fully secured creditors.

The assets realised ₹ 3,74,000 including those sold on behalf of fully secured creditors. The cost of liquidation was ₹ 12,400 and the liquidator's remuneration was fixed at 5% on the amount realised from assets (excluding that on behalf of the fully secured creditors) and 3% on the amount distributed to unsecured creditors (excluding preferential creditors).

The following calls were made by the liquidator : ₹ 2 on partly paid equity shares which was duly paid by all except one shareholder holding 2,000 shares, which were accordingly forfeited.

एक्स कम्पनी लिमिटेड जो ऐच्छिक समापन में है, उससे सम्बन्धित निम्नलिखित सूचनाओं के आधार पर निस्तारक का अन्तिम लेखा विवरण तैयार कीजिए :

अंश पूँजी ₹ 100 वाले पूर्ण प्रदत्त 1,000 पूर्वाधिकार अंशों में, ₹ 10 वाले पूर्ण प्रदत्त 40,000 इक्विटी अंशों में, ₹ 10 वाले ₹ 8 प्रदत्त 30,000 इक्विटी अंशों में विभाजित थी।

कम्पनी के अन्तर्नियमों के अनुसार पूर्वाधिकार अंशों को इक्विटी अंशों से पूर्व पूँजी वापसी का अधिकार है।

लेनदार ₹ 2,74,900 के थे जिनमें ₹ 10,900 पूर्वाधिकार लेनदार तथा ₹ 54,000 पूर्ण सुरक्षित लेनदार सम्मिलित थे। सम्पत्तियों से पूर्ण सुरक्षित लेनदारों के पास रखी हुई सम्पत्ति सहित ₹ 3,74,000 की धन राशि वसूल हुई। समापन व्यय ₹ 12,400 था तथा निस्तारक का पारिश्रमिक सम्पत्तियों से वसूल हुई राशि (पूर्ण सुरक्षित लेनदारों के लिए वसूल की गई धनराशि को छोड़ते हुए) पर 5 प्रतिशत तथा असुरक्षित लेनदारों (पूर्वाधिकार लेनदारों के अलावा) को वितरित की गई राशि पर 3 प्रतिशत निश्चित किया गया।

निस्तारक के द्वारा निम्नलिखित याचनायें की गई : अंशतः प्रदत्त इक्विटी अंशों पर ₹ 2 प्रति अंश जिसका भी एक अंशधारी को छोड़कर जिसके पास 2,000 अंश हैं, पूर्ण भुगतान प्राप्त हो गया। इस अंशधारी के अंशों का हरण कर लिया गया।

UNIT-III

(इकाई-III)

6. What do you mean by Consolidated financial statements ? Explain the procedure of consolidation of financial statements.

एकीकृत वित्तीय प्रतिवेदनों से आप क्या समझते हैं ? वित्तीय प्रतिवेदनों को एकीकृत करने की प्रक्रिया का वर्णन कीजिए।

7. X Ltd. acquired all the shares in Y Ltd. on 1st October, 2017 at a cost of ₹ 5,60,000. The Balance-sheets of the two companies as at 31st March, 2018 are given below :

Balance-Sheets

	X Ltd. Figures ₹	Y Ltd. Figures ₹
I. Equity and Liabilities		
(1) Shareholder's Funds		
(a) Share Capital		
Authorised		
Issued and Subscribed		
Equity Share of ₹ 50 each	7,50,000	2,50,000
(b) Reserves and Surplus		
General Reserve	4,75,000	12,000
P & L A/c	4,00,000	1,78,000
(2) Share Application Money		
Pending Allotment	-	-
(3) Non-Current Liabilities	-	-
(4) Current Liabilities		
Trade Payables : (Creditors)	75,000	80,500
Total	17,00,000	5,20,500

II. Assets		
(1) Non-Current Assets		
(a) Fixed Assets		
(i) Tangible Assets :		
Land and Building	5,15,000	1,50,000
Plant and Machinery	1,50,000	1,35,500
(ii) Intangible Assets		
(b) Non-Current Investments		
Investments	5,60,000	-
(2) Current Assets		
Stock	1,70,000	1,01,000
Trade Receivables : (Debtors)	1,40,000	79,000
Cash & Cash Equivalent : (Cash)	1,65,000	55,000
Total	17,00,000	5,20,500

The following information is supplied to you :

- (i) The credit balances of Y Ltd. on 1st April, 2017 were as follows : General Reserve Account ₹ 10,000; P. & L. Account ₹ 1,40,000.
- (ii) An Interim Dividend at 16% per annum was paid by Y Ltd. during the year 2017-18.
- (iii) The creditors of X Ltd. include ₹ 30,000 for purchases from Y Ltd. on which the latter company made a profit of 25% on sale price.
- (iv) Stock of X Ltd. includes goods at cost purchased from Y Ltd. (Part of ₹ 15,000 purchased above).
- (v) The Profit and Loss Account of X Ltd. includes interim dividend @ 16% per annum from Y Ltd.

Prepare a Consolidated Balance-sheet.

आपको निम्नलिखित सूचना दी जाती हैं :

- (i) 1 अप्रैल, 2017 को वाई लिमिटेड के क्रेडिट शेष इस प्रकार थे : सामान्य संचय खाता ₹ 10,000; लाभ-हानि खाता ₹ 1,40,000.
- (ii) वाई लिमिटेड द्वारा वर्ष 2017-18 के दौरान 16% वार्षिक की दर पर अन्तरिम लाभांश का भुगतान किया गया।
- (iii) एक्स लिमिटेड के लेनदारों में ₹ 30,000 वाई लिमिटेड से क्रय के सम्बन्ध में शामिल थे जिन पर बाद वाली कम्पनी ने विक्रय मूल्य पर 25% लाभ कमाया था।
- (iv) एक्स लिमिटेड के स्टॉक में उपरोक्त क्रय में से आंशिक रूप में ₹ 15,000 का माल सम्मिलित है।
- (v) एक्स लिमिटेड के लाभ-हानि खाते में वाई लिमिटेड से प्राप्त 16% की वार्षिक दर पर अन्तरिम लाभांश सम्मिलित है।

एकीकृत चिट्ठा तैयार कीजिए।

UNIT-IV

(इकाई-IV)

8. (a) How are the borrowing costs eligible for capitalization ?

उधार लागतें पूँजीकरण के लिए किस प्रकार योग्य होती हैं ?

- (b) Explain the disclosures requirement of IAS-33 (Borrowing Cost).

IAS-33 के प्रकटीकरण के प्रावधानों का वर्णन कीजिए।

9. From the following particulars of YES Bank, prepare Schedule No. 9 of Advances :

निम्नलिखित सूचनाओं से यस बैंक की अग्रिम अनुसूची न. 9 तैयार कीजिए :

	As on 31st March, 2017 ₹	As on 31st March, 2018 ₹
1. Bills purchased and discounted	1,88,76,005	1,40,54,774
2. Cash Credits, Overdrafts and Loans repayable on demand	6,29,28,128	4,69,78,260
3. Term Loans	2,70,14,719	2,18,34,084
4. Advances secured by tangible assets	7,01,08,601	5,85,31,509
5. Covered by Bank Guarantees	2,78,47,892	1,52,58,516
6. Advances unsecured	1,08,26,099	90,59,875
7. Advances in India :		
(i) Priority Sector	3,59,64,819	3,00,23,450
(ii) Public Sector	1,44,78,136	1,09,59,860
(iii) Banks	12,40,826	7,92,354
(iv) Others	5,40,40,775	3,92,38,575
8. Advances outside India :		
(i) Bills purchased and discounted	36,260	17,218
(ii) Syndicated loans	6,33,218	5,23,370
(iii) Others	23,88,558	12,95,073

UNIT-V

(इकाई-V)

10. What do you mean by Earnings per share ? How is it calculated according to IAS-33 ?

प्रति अंश अर्जन से आप क्या समझते हैं ? IAS-33 के अनुसार इसकी गणना कैसे की जाती है ?

11. A Electricity Company replaces its works at the cost of ₹ 3,30,000. The works which had originally cost ₹ 1,30,000 is completely replaced. In making the new works, old material of ₹ 4,600 was re-used and some old material was sold for ₹ 8,400 from the old asset. The cost of labour and material is respectively 15% and 12½% higher now than when the old works were built. The ratio of material and labour in the works is 7 : 3.

You are required to make necessary calculations and give Journal entries. How will this item appear in the statement of Receipts and Expenditure on Capital Account of the Electricity Company ?

एक बिजली कम्पनी अपने कारखाने का ₹ 3,30,000 पर पुनर्स्थापन करती है। कारखाने को, जिसकी मूल लागत ₹ 1,30,000 थी, पूर्ण रूप से पुनर्स्थापित किया गया। नये कारखाने को बनाने में ₹ 4,600 की पुरानी सामग्री प्रयुक्त की गई तथा कुछ पुरानी सामग्री को ₹ 8,400 में बेचा गया। श्रम तथा सामग्री की लागत में, उस समय

की तुलना में जबकि पुराना कारखाना बनाया गया था, क्रमशः 15 प्रतिशत व 12½ प्रतिशत की वृद्धि हो गई है। कारखाने में सामग्री और श्रम का अनुपात 7 : 3 है।

आपको आवश्यक गणनाएँ करनी हैं तथा जर्नल प्रविष्टियाँ देनी हैं। यह मद बिजली कम्पनी के पूँजी खाते पर प्राप्तियों व व्ययों के विवरण-पत्र में किस प्रकार दिखाई जाएगी ?

PART-C

(खण्ड-स)

UNIT-I

(इकाई-I)

12. Discuss and illustrate Accounting treatment in the books of each company of the following at the time of absorption of one company by another company :

एक कम्पनी द्वारा दूसरी कम्पनी का अवशोषण करते समय निम्नलिखित के लिए दोनों में से प्रत्येक कम्पनी की पुस्तकों में निम्नलिखित के उदाहरण देकर लेखांकन का वर्णन कीजिए :

- (a) When the absorbing company is the debtor of absorbed company.

जब अवशोषण करने वाली कम्पनी अवशोषित होने वाली कम्पनी की देनदार है।

- (b) When a stock of absorbed company partly consists of goods purchased from absorbing company at a profit.

जब अवशोषित होने वाली कम्पनी के स्टॉक में ऐसा माल शामिल है जो उसने अवशोषण करने वाली कम्पनी से लाभ पर खरीदा है।

UNIT-II

(इकाई-II)

13. Discuss the accounting treatment of the following transactions with supporting reasons, in the account books of the holding company :

निम्नलिखित व्यवहारों के लिए सूत्रधारी कम्पनी की पुस्तकों में लेखांकन व्यवहार कारण सहित बताइए :

- (a) Receipt of dividend from pre-acquisition and post-acquisition profits of subsidiary company.

सहायक कम्पनी के अंश अधिग्रहण के पूर्व तथा पश्चात के लाभों में से लाभांश की प्राप्ति।

- (b) Receipt of bonus from pre-acquisition and post-acquisition profits of subsidiary company.

सहायक कम्पनी के अंश अधिग्रहण के पूर्व तथा पश्चात के लाभों में से बोनस की प्राप्ति।

- (c) Making provision for unrealized profits.

न वसूल हुए लाभ का प्रावधान।

UNIT-III

(इकाई-III)

14. Where and how are the following items shown in the annual accounts of a banking company :

एक बैंकिंग कम्पनी के वार्षिक खातों में निम्न मदें कहाँ और कैसे दिखायी जाएंगी :

(i) Deposits and Other Accounts.

जमा और अन्य खाते।

(ii) Commission, Exchange and Brokerage.

कमीशन, विनिमय तथा दलाली।

(iii) Unexpired Discount.

असमाप्त बट्टा।

(iv) Branch Adjustments.

शाखा समायोजन।

(v) Proposed Dividends.

प्रस्तावित लाभांश।

UNIT-IV

(इकाई-IV)

15. From the following particulars prepare Statement of affairs and the Deficiency account of the Arjun Ltd. which went into liquidation on March 31, 2017 :

निम्न सूचनाओं से अर्जुन लिमिटेड जिसका समापन 31 मार्च, 2018 को हुआ है, का स्थिति विवरण व न्यूनता खाता बनाइए :

	(₹)	(₹)
3,000 Equity Shares of ₹ 100 each, ₹ 80 paid-up		2,40,000
6% 1,000 Preference Shares of ₹ 100 each :		
Fully called up	1,00,000	
Less : Calls in Arrear	<u>5,000</u>	95,000
5% Debentures having a floating charge on assets (Interest paid-up to 30-9-2016)		1,00,000
Loan on mortgage of Land & Building		80,000
Trade Creditors		2,65,500
Owing for Wages (Of last 4 months)		20,000
Secretary's Salary (@ ₹ 500 per month) owing		3,000
Outstanding Salary of Director @ ₹ 1,500 per month		6,000

Assets	Estimated to Produce (₹)	Book Value (₹)
Land & Building	1,30,000	1,20,000
Plant & Machineries	1,30,000	2,00,000
Tools	4,000	20,000
Patents	30,000	50,000
Stock	74,000	87,000
Investments in the hands of Bank for an overdraft of ₹ 1,90,000	1,70,000	1,80,000
Debtors	60,000	90,000

On 31st March, 2012 the balance-sheet of company showed a general reserve of ₹ 15,000. In 2012-13 the company earned ₹ 40,000 and provided dividend on Preference shares and 10% on Equity shares. The company suffered a total loss of ₹ 1,06,030 besides the loss of stock by flood of ₹ 40,000 during 2013-14, 2014-15 and 2015,16. For the year 2016-17 the accounts were not made up. Assume that tax on dividend is 10%.

31 मार्च, 2012 को कम्पनी का चिट्ठा ₹ 15,000 का सामान्य संचय दिखाता था। 2012-13 वर्ष में कम्पनी ने ₹ 40,000 का लाभ कमाया व पूर्वाधिकार अंश पर लाभांश व सामान्य अंशों पर 10% लाभांश चुकाया। वर्ष 2013-14, 2014-15 व 2015-16 में कम्पनी ने कुल ₹ 1,06,030 का नुकसान (बाढ़ से स्टॉक के ₹ 40,000 के नुकसान के अतिरिक्त उठाया)। वर्ष 2016-17 के लेखे कम्पनी ने नहीं बनाए। लांभांश पर कर 10% मानिए।

UNIT-V
(इकाई-V)

16. The following balances were extracted from the books of Modern Electricity Supply Company Ltd. as at 31st March, 2018. Prepare the final account of the company in the forms prescribed under the Electricity Supply Act. निम्न शेष मॉडर्न बिजली कम्पनी लिमिटेड से 31 मार्च, 2018 को लिए गए कम्पनी के अन्तिम खाते बिजली पूर्ति अधिनियम के अन्तर्गत निर्धारित स्वरूपों में तैयार कीजिए।

Balances

	₹		₹
Power purchased	27,33,790	Sundry Creditors	
Distribution Expenses	4,66,580	(Consumers)	26,360
Rates & Taxes	150	Other Sundry Creditors	1,190
General Establishment Charges	3,04,070	Consumer's Security Deposit	18,75,660
Management Expenses	1,77,300	Depreciation Reserve (1-4-2017)	12,87,850
Sale of Electricity	41,94,340	Contingency Reserve (1-4-2017)	69,020
Meter Rent, Reconnection fee etc.	2,75,460	Service Advance	79,570
Depreciation	1,87,580	Income Tax (Provision)	1,82,440
Income Tax (Paid in advance)	1,82,440	Stores in Hand	4,88,520
Repairs & Maintenance of Plant and Machinery	5,260	Sundry Debtors for Supply of Electricity	3,92,190
Interest paid & accrued	1,60,890	Advance of Staff	1,00,450
Plant & Machinery	55,99,680	Cash at Bank	73,340
Public Lighting	8,16,650	Cash in Hand	14,920
General Equipment	1,53,670	Interest Payable	1,19,050
Paid-up Capital	35,50,000		
Bills Payable	8,960		

Adjustment :

समायोजन :

- (i) Create Contingency Reserve of ₹ 31,430.
आकस्मिक संचय का ₹ 31,430 से निर्माण कीजिए।
- (ii) Outstanding Wages ₹ 180.
बकाया मजदूरी ₹ 180.