

ACCOUNTING

Group-I

Paper-I

Corporate Accounting

Q : सभी प्रश्नों के उत्तर दीजिए। सभी प्रश्नों के अंक समान हैं

Note : Answer all questions. All questions carry equal marks.

इकाई/Unit-I onlineBU.com

Q लिमिटेड ने ₹ 10 वाले 40000 समता अंशों के निर्गमन के लिए ₹ 2 प्रति अंश अधिलाभ पर आवेदन पत्र आमन्त्रित किए। रुशियाँ अग्र प्रकार से देय थीं : आवेदन पर ₹ 6 (प्रीमियम सहित) तथा शेष आबंटन पर। 50000 अंशों के लिए आवेदन पत्र प्राप्त हुए थे। सभी आवेदकों को आनुपातिक आधार पर आबंटन किया गया था। आवेदन पर प्रोत्त अधिक राशि का समायोजन आबंटन पर देय राशि में किया गया था। एक अंशधारक, जिसे 8000 अंशों का आबंटन किया गया था, आबंटन की राशि का भुगतान नहीं कर सका और इस कारण उसके अंशों का हारण कर लिया गया था। बाद में, हरण किए गए अंशों को ₹ 70,000 में पूर्ण रूप में पुनःनिर्गमित कर दिया गया था। onlineBU.com

Q लिमिटेड की पुस्तकों में आवश्यक रोजनामचा प्रविष्टियाँ कीजिए।

Q Ltd. invited applications for issuing 40000 Equity Shares of ₹ 10 each at a premium of ₹ 2 per share. The amount was payable as follows :

On Application ₹ 6 (including premium) and balance on Allotment.

Applications for 50000 shares were received. On Prorata basis allotment was made to all the applicants. Excess money received on application was adjusted towards amount payable on allotment.

A shareholder, to whom 8000 shares were allotted, failed to pay the allotment money and therefore, his shares were forfeited. Later on, the forfeited shares were reissued for ₹ 70,000 as fully paid up. Pass necessary journal entries in the books of Q Ltd.

अथवा/Or

(a) शोधनीय पूर्वाधिकार अंशों का शोधन किन विधियों से किया जा सकता है? पूर्वाधिकार अंशों के लाभों में से मोचन के सम्बन्ध में प्रावधानों का वर्णन कीजिए। onlineBU.com

What are the different methods of redemption of Redeemable Preference Shares? Discuss the provisions relating to redemption of Preference Shares out of profit.

(b) ऋषि लि. ने ₹ 100 वाले 4000, 6% ऋणपत्रों का ₹ 105 पर निर्गमन किया। ऋणपत्रधारियों के पास यह विकल्प था कि एक वर्ष के भीतर वे अपने ऋणपत्रों को ₹ 100 वाले 8% पूर्वाधिकार अंशों में ₹ 125 प्रति अंश के हिसाब से परिवर्तित करा सकते हैं। प्रथम वर्ष के अंत में ऋणपत्रों पर ब्याज बकाया था। 200 ऋणपत्रों के धारकों ने विकल्प का लाभ उठाने का निश्चय किया। रोजनामचा प्रविष्टियाँ दीजिए। onlineBU.com

Rishi Ltd. issued 4000, 6% Debentures of ₹ 100 each at ₹ 105. The Debentureholders had the option of converting within one year their Debentures into 8% Preference Shares of ₹ 100 each at ₹ 125. At the end of the first year, the interest on debentures was outstanding. The holders of 200 Debentures decided to take advantage of the option. Give journal entries.

इकाई/Unit-II

2. दामोदर कम्पनी लि., इंदौर, की दी गई तलपट से आपको 31 मार्च, 2016 को समाप्त होने वाले वर्ष के लिए अन्तिम लेखे तैयार करना है:

तलपट (दिनांक 31.03.2016)

विवरण	विकलन (₹)	समाकलन (₹)
प्रारंभिक स्थिति	7,500	-
क्रय	24,500	-
मजदूरी	5,000	35,000
विक्रय	900	-
सामान्य व्यय	-	500
अपहार	onlineBU.com	700
बेतन	750	-
किराया	495	-
सामान्य व्यय	-	1,705
लाभांश दर्ता	1,503	-
लाभालाभ विवरण (01.04.2015)	483	-
अशोध्य ऋण	-	1,550
संचय	-	-

व्यापारिक देय		1,750
व्यापारिक प्राप्त	3,750	—
पूँजी	—	10,000
यन्त्र	2,900	—
रोकड़	1,620	—
	50,303	50,303

अतिरिक्त जानकारी :

- (a) 31.03.2016 को स्कन्थ का मूल्य ₹ 8,200 है।
- (b) यन्त्र पर 10% अवक्षयण का आयोजन कीजिए।
- (c) अदत्त किराया ₹ 45 है।
- (d) पूर्वदत्त सामान्य व्यय ₹ 38 है।

From the following Trial Balance of Damodar Company Ltd, Indore, you are required to prepare Final Accounts for the year ended 31st March, 2016:

Trial Balance (as at 31.03.2016)

Particulars	Debit (₹)	Credit (₹)
Opening Inventories	7,500	—
Purchase	24,500	—
Wages	5,000	—
Sales	—	35,000
General Expenses	900	—
Discount	—	500
Salaries	700	—
Rent	750	—
General Expenses	495	—
Dividend Paid	1,705	—
Statement of P/L (01.04.2015)	—	1,503
Bad debts	483	—
Reserves	—	1,550
Trade Payables	—	1,750
Trade Receivables	3,750	—
Capital	—	10,000

Machinery	2,900
Cash	1,620
	50,303

Other information :

(a) Inventories amounted to ₹ 8,200 is on 31.03.2016.

(b) Charge 10% Depreciation on Machinery.

(c) Outstanding Rent is ₹ 45.

(d) Prepaid General Expenses are ₹ 38.

onlineBU.com

अथवा/Or

एक सीमित दायित्व वाली कम्पनी का ऐच्छिक समाप्ति 31.03.2016 को हुआ। इसकी चुकता पूँजी ₹ 5,00,000 थी। समाप्ति की तिथि पर इसकी सम्पत्तियाँ एवं दायित्वों के निम्नलिखित विवरण हैं :

मशीनरी, रहतिया और देनदार (जिन पर पुस्तकीय मूल्य प्राप्त हो गया) ₹ 3,95,000; रोकड़ ₹ 5,000; लेनदार ₹ 2,00,000; 6% क्रेडिटर ₹ 2,50,000 जिन्हें सम्पत्तियों पर चल प्रभार है, इन पर 6 माह का ब्याज अदत्त है।

ऋणपत्रों का भुगतान ब्याज सहित 30 सितम्बर, 2016 तक का कर दिया गया। इस तिथि पर लेनदारों को भी प्रधान एवं अन्तिम लाभांश का भुगतान कर दिया गया। ₹ 25,000 के पूर्वाधिकार लेनदार हैं और शेष अरक्षित हैं। समाप्ति के व्यय ₹ 2,500 हैं। निस्तारक को बसूल किए हुए रुपयों पर 3% कमीशन है और 2% कमीशन उस राशि पर मिलता है जो कि पूर्वाधिकार लेनदारों को छोड़कर शेष अरक्षित लेनदारों को दी जाती है।

onlineBU.com

निस्तारक का अन्तिम विवरण खाता बनाइए।

A limited Co. which has paid-up capital of ₹ 5,00,000 went into voluntary liquidation on 31st March, 2016. The following are the particulars of its Assets and Liabilities as on that date :

Machinery, Stock and Debtors (which realised their book value) ₹ 3,95,000; Cash ₹ 5,000, Creditors ₹ 2,00,000; 6% Debentures carrying a floating charge ₹ 2,50,000 and interest accrued there on for six months.

The Debentures were paid off with interest upto 30th September, 2016 on which date a first and final dividend was also paid to the Creditors. Creditors for ₹ 25,000 were preferential and the rest unsecured. The cost of liquidation amounted to ₹ 2,500. The liquidator is entitled to 3% commission on the amount realised and 2% commission of the amount distributable to the unsecured creditors (except preferential creditors) by way of his own remuneration.

onlineBU.com

Prepare the Liquidator's Final Statement of Account.

3. ख्याति की परिभाषा दीजिए और उन कारणों का उल्लेख कीजिए जिन पर वह निर्भर करती है तथा ख्याति की मूल्यांकन विधियों का वर्णन कीजिए।

Define Goodwill. Explain the factors on which it is based and discuss the various methods used in valuation of Goodwill.

सुशीला लि. के निम्नलिखित विवरण उपलब्ध हैं :

- (a) पूँजी ₹ 45,000, 6% पूर्वाधिकार अंश ₹ 10 का प्रत्येक पूर्णदत्त। 45000 समता अंश ₹ 10 प्रत्येक पूर्णदत्त।
- (b) बाहु दायित्व ₹ 75,000।
- (c) संचय एवं आधिकार ₹ 35,000।
- (d) कम्पनी द्वारा प्रतिवर्ष कर के पश्चात् कमाए गए लाभों का औसत ₹ 85,050।
- (e) इसी प्रकार को कम्पनी द्वारा समता अंशों, पूर्ण प्रदत्त के बाजार मूल्य पर सामान्य लाभ दर 9% है।
- (f) कम्पनी प्रतिवर्ष ₹ 10,000 संचय में हस्तान्तरित करती है।

यह मानते हुए कि कुल सम्भितियों में से ₹ 3,500 की कूत्रिम सम्भिति है, समता अंश का उचित मूल्य ज्ञात कीजिए।

The following particulars are available of Susheela Ltd. :

- (a) Capital ₹ 45,000, 6% Preference Shares of ₹ 10 each fully paid up. 45000 Equity Shares of ₹ 10 each fully paid up.
- (b) External Liabilities ₹ 75,000.
- (c) Reserve and Surplus ₹ 35,000.
- (d) Average profits after taxation, earned every year by the company ₹ 80,050.
- (e) The normal profit earned on the market value of Equity Shares, fully paid, on the same type of company is 9%.
- (f) Company transfer every year ₹ 10,000 to Reserve.

Calculate the fair value of Equity Share assuming that out of the total assets, assets worth ₹ 3,500 are fictitious.

4. एकीकरण की लेखांकन के विधियों का वर्णन, हस्तान्तरक एवं हस्तान्तरी की पुस्तकों में की गई प्रविष्टियों के साथ कीजिए।

Discuss the accounting methods of amalgamation with the entries made in the books of transferor and transferee company.

एक कम्पनी के पुनर्निर्माण पर निम्न शर्तों स्वीकृत की गई ; अंशधारियों को अपने विद्यमान अंशों (जो ₹ 10 वाले ₹ 50000 अंश हैं) के बदले में निम्नलिखित प्राप्त करना है :

- (a) अपने विद्यमान अंशों के 2/5 भाग के बराबर पूर्णदत्त समता अंश।
- (b) उपर्युक्त नए समता अंशों के 1/5 तक 5% पूर्णदत्त पूर्वाधिकार अंश।
- (c) ₹ 60,000, 6% द्वितीय ऋणपत्र।

₹ 50,000, 5% के प्रथम ऋणपत्रों का निर्गमन एवं आवष्टन किया गया जिसके लिए भुगतान नकदी में प्राप्त हुआ। ख्याति जो ₹ 3,00,000 की थी, ₹ 1,50,000 तक अपलिखित कर दी गई। इलाण एवं मशीनरी जो ₹ 1,00,000 के थे, घटाकर ₹ 75,000 के कर दिए गए। प्रीहोल्ड एवं पट्टे पर भवन को जो ₹ 1,50,000 का था, घटाकर ₹ 1,25,000 कर दिया गया। उपर्युक्त व्यवहारों के आधार पर कम्पनी की पुस्तकों में जर्नल के आवश्यक लेखे कीजिए।

The following scheme of reconstruction of a company was agreed upon : The shareholders to receive in lieu of their holdings (viz, 50000 shares of ₹ 10 each) the following :

- (a) Fully paid up Equity Shares equal to 2/5th of their holdings.
- (b) 5% Preference Shares, fully paid to the extent of 1/5th of the above new Equity Shares.
- (c) ₹ 60,000, 6% Second Debentures.

An issue and allotment of ₹ 50,000, 5% first debentures was made, payment for the same have been received in cash. The Goodwill, which stood at ₹ 3,00,000 was written down to ₹ 1,50,000. Plant and Machinery which stood at ₹ 1,00,000 was written down to ₹ 75,000. The Freehold and Leaseholder premises which stood at ₹ 1,50,000 were written down to ₹ 1,25,000. Make necessary journal entries in the books of the company on the basis of above transactions.

5. 1.4.2015 को A लि. ने ₹ 10 वाले 3600 अंश B लि. के ₹ 72,000 की लागत पर क्रय किए। क्रय की तारीख पर B लि. के लाभ-हानि में ₹ 48,000 की क्रेडिट आकी थी। निम्नांकित चिट्ठों से A लि. और उसकी सहायक B लि. का समेकित चिट्ठा 31.3.2016 को बनाइए :

A लि. और B लि. का 31.03.2016 को चिन्ह

विवरण	A लि. (₹)	B लि. (₹)
समता एवं दायित्व :		
अंशधारी कोष :		
अंश पूँजी	4,00,000	40,000
संचय एवं आधिक्य :		
सामान्य संचय	2,00,000	—
लाभ-हानि विवरण-आधिक्य	40,000	60,000
चालू दायित्व :		
व्यापारिक देयताएँ	1,20,000	8,000
	7,60,000	1,08,000
सम्पत्तियाँ :		
गैर-चालू सम्पत्तियाँ		
स्थावी सम्पत्तियाँ :		
मूर्त सम्पत्तियाँ :		
फ्रीहोल्ड सम्पत्ति	3,80,000	—
स्लाष्ट एवं मशीनरी	56,000	—
विनियोग	—	8,000
B लि. में ₹ 10 वाले 3600 अंश	72,000	—
चालू सम्पत्तियाँ :		
रहतिया	1,20,000	20,000
व्यापारिक प्राप्य	80,000	28,000
रोकड़ एवं रोकड़ समतुल्य	52,000	52,000
	<u>7,60,000</u>	<u>1,08,000</u>

On 1.4.2015 A Ltd. acquired 3600 shares of ₹ 10 each in B Ltd. at a cost of ₹ 72,000. At the date of acquisition B Ltd. had a credit balance of ₹ 48,000 in its P & L A/c. From the following Balance Sheet, prepare Consolidated Balance Sheet of A Ltd. and its subsidiary B Ltd. as at 31.3.2016.

Balance Sheets of A Ltd. & B Ltd. (as at 31.03.2016)

Particulars	onlineBU.com	A Ltd. (₹)	B Ltd. (₹)
Equity & Liabilities :			
Shareholder's fund :			
Share Capital		4,00,000	40,000
Reserve and Surplus :			
General Reserve		2,00,000	—
Statement of P & L Surplus		40,000	60,000
Current Liabilities :			
Trade Payable		1,20,000	8,000
		<u>7,60,000</u>	<u>1,08,000</u>
Assets :			
Non-current assets :			
Fixed Assets :			
Tangible assets :			
Freehold Property		3,80,000	—
Plant & Machinery		56,000	—
Investment		—	8,000
3600 Share in B Ltd of ₹ 10 each		72,000	—
Current Assets :			
Inventories		1,20,000	20,000
Trade Receivables		80,000	28,000
Cash and cash equivalents		52,000	52,000
		<u>7,60,000</u>	<u>1,08,000</u>

onlineBU.com अथवा/Or

निम्नलिखित पर टिप्पणियाँ लिखिए :

- नकद साध
- असमाप्त कटौती
- बैंकिंग कम्पनी का वैधानिक संचय
- गैर-निष्पादनीय सम्पत्ति
- बिलों को भुनाने पर असमाप्त कटौती

Write short notes on the following :

- Cash Credit