

(Group-I) 2013

(Accounting)

Paper : First

CORPORATE ACCOUNTING

नोट:- सभी पाँच प्रश्नों के उत्तर दीजिए। प्रत्येक इकाई से एक प्रश्न करना अनिवार्य है। सभी प्रश्नों के अंक समान हैं।

Note : Attempt all five question. One question from each unit is compulsory. All questions carry equal marks.

onlineBU.com

इकाई-I/Unit-I

1. रमेश लि० ने 10 रु. वाले 10,000 समता अंशों का सममूल्य पर निर्गमन के प्रस्ताव हेतु प्रविवरण निर्गमित किया जिन पर भुगतान इस प्रकार होना था: आवेदन तथा आबण्टन पर 2 रु., प्रथम याचना पर 4 रु. तथा अन्तिम याचना पर 41 रु. समीर, जिसके पास 500 समता अंश थे, दोनों याचनाओं की देय राशि नहीं दे पाया। संचालक मण्डल ने इन 500 अंशों का हरण कर लिया और बाद में इनमें से 300 अंशों को 9 रु. प्रति अंश पर पुनःनिर्गमन कर दिया। जर्नल की प्रविष्टियाँ कीजिए तथा प्रारंभिक चिट्ठा भी तैयार कीजिए।

Ramesh Limited issued a prospectus offering 10,000 equity shares of 10 Rs. each at par payable as follows : on application and allotment 2 Rs., On first call Rs. and on Final call 4 Rs. Sameer, the holder of 500 shares did not pay the amount due on both the calls. These 500 shares were forfeited by the board of directors and out of these, 300 shares were subsequently reissued at 9 Rs. per share. Pass journal entries and also prepare opening balance sheet.

अथवा/Or

ऋणपत्र क्या है? ऋणपत्रों के शोधन की कौन-कौन सी विभिन्न विधियाँ हैं? समझाइए।
What is debenture? What are the various methods of redemption of debentures? Explain.

इकाई-II/Unit-II

2. कम्पनी अधिनियम 1956 के अन्तर्गत एक कम्पनी के अन्तिम लेखों को तैयार करने एवं प्रस्तुत करने के सम्बन्ध में कौन से नियम हैं? व्याख्या कीजिए।
What are the rules regarding the preparation and presentation of the final accounts of a company under the Company Act, 1956? Describe.

अथवा/Or

	रु.		रु.
पूंजी: 7%			
पूर्वाधिकार अंश	1,50,000	भवन	2,00,000
3,000 समता अंश			
10 रु. वाले जिनमें			
8 रु. चुकता हैं।	24,000	मशीनरी	80,000
1500 समता अंश			
10 रु. वाले जिनमें			
7 रु. चुकता हैं।	10,500	रहतिया	2,00,000
6% ऋणपत्र 100 रु. वाले	6,00,000	देनदार	3,20,000
6% ऋणपत्रों पर अदत्त ब्याज	36,000	रोकड़	25,500
लेनदार	4,000		
देय बिल	1,000		
	8,25,500		8,25,500

सम्पत्तियों पर वसूली : भवन 1,75,000 रु., मशीनरी 1,00,000 रु., देनदार 3,00,000 रु. रहतिया 2,30,500 रु. तथा समापन व्यय 1,000 रु.। निस्तारक का पारिश्रमिक सम्पत्तियों की वसूली (रोकड़ सहित) पर ½% और जो राशि आरक्षित लेनदारों में बांटी जायेगी उस पर 1% कमीशन भी निस्तारक को दिया जायेगा। 1,000 रु. के पूर्वाधिकार लेनदार हैं जिन्हें लेनदारों के साथ चिट्ठे में दिखाया गया है। ऋणपत्रों पर ब्याज 31 मई, 2010 तक ही देना है। पूर्वाधिकार अंशों का लाभांश 1½ वर्ष के लिए अवशिष्ट है। इस अवशिष्ट लाभांश का भुगतान पार्षद अन्तर्नियमों के अनुसार समता अंशधारियों को पूंजी भुगतान के पूर्व किया जाना चाहिए। कानूनी व्यय 500 रु. है। पार्षद सीमा नियम के अनुसार समापन के समय पूंजी भुगतान के लिए समता अंशधारियों की पहले असमानता (यदि कोई हो) दूर कर दी जायेगी।

उपर्युक्त सूचना के आधार पर निस्तारक का अन्तिम खाता बनाइए।

On 31st March, 2010, the date of liquidation of a company, its balance sheet was as under :

Capital : 7%			
Pref. Share	1,50,000	Building	2,00,000
3,000 equity shares			
of Rs. 10 each,			
Rs. 8 paid-up	24,000	Machinery	80,000

1500 equity shares of Rs. 10 each,			
Rs. 7 paid-up	10,500	Stock	2,00,000
6% Debentures of Rs. 100 each	6,00,000	Debtors	3,20,000
Outstanding interest on 6% debentures	36,000	Cash	25,500
Creditors	4,000		
Bills Payable	1,000		
	8,25,500		8,25,500

Reassembled on assets : Building 1,75,000 Rs., Machinery 1,00,000 Rs., Debtors 3,00,000 Rs., Stock 2,30,500 Rs.. Liquidation expenses 1,000 Rs.. Remuneration of liquidation $\frac{1}{2}\%$ on realisation of assets including cash and 1% on the amount paid to unsecured creditors. Creditors shown in balance sheet included 1,000 Rs. preferential creditors. Interest on debentures is to be paid only upto 31st May. 2010. Dividend on preference shares is in arrears for $1\frac{1}{2}$ years. The arrears of the dividend should be paid before payment of capital to equity shareholders as per articles of association legal charges are 500 Rs. According to memorandum of association at the time of liquidation, disparity amongst equity shareholders (if any) will be removed first at the time of repayment of capital. onlineBU.com

Prepare liquidators final accounts from the above informations.

इकाई-III/Unit-III

3. निम्नांकित सूचनाओं के आधार पर ख्याति का मूल्यांकन अधिलाभ विधि (साधारण एवं भारयुक्त) से कीजिए-

- व्यापार में नियोजित औसत पूंजी 6,00,000 रु.।
- फर्म के पिछले तीन वर्षों के व्यापारिक लाभ इस प्रकार थे-
1,07,600 रु., 90,700 रु. और 1,12,500 रु.।
- जोखिम के आधार पर अनुमानित ब्याज की दर 12 प्रतिशत प्रतिवर्ष।
- साझेदारों को उनकी सेवाओं के प्रतिफल स्वरूप उचित पारिश्रमिक 12,000 रु. वार्षिक, जो अभी तक लाभ-हानि खाते में समायोजित नहीं किया गया है।

From the following informations calculate the value of goodwill by super profit method (Simple and weighted) :

- Average capital employed in the business is 6,00,000 Rs.

- (ii) Net trading profit of the firm for the past three years were 1,07,600 Rs. 90,700 Rs. and 1,12,500 Rs. onlineBU.com
- (iii) Rate of interest expected from capital having regard to the risk involved is 12 percent per annum.
- (iv) Fair remuneration to the partners for their services 12,000 Rs. per annum, not charged to profit and loss account so far.

अथवा/Or

दिसम्बर 31, 2010 को राजेश लिमिटेड के चिट्ठे से निम्नांकित स्थिति प्रकट हुई-
रु. रु.

निर्गमित पूंजी:

@ 10 रु. प्रति अंश	4,00,000	स्थिर सम्पत्तियाँ	5,00,000
संचय	50,000	चालू सम्पत्तियाँ	2,00,000
लाभ-हानि खाता	20,000		
5% ऋणपत्र	1,00,000		
चालू दायित्व	1,30,000		
	7,00,000		7,00,000

31 दिसम्बर, 2010 को स्थायी सम्पत्तियों को स्वतंत्र रूप से मूल्यांकन 6,00,000 आंका गया। तीन वर्षों के लाभ थे: 2008 में 51,600 रु., 2009 में 52,000 रु., 2010 में 51,650 रु.। इनमें से 20% संचय में हस्तान्तरित किया गया, यह करना उद्योग के लिए आवश्यक समझा गया। इस प्रकार के उद्योगों में उचित आय की दर 10% प्रति वर्ष है। कम्पनी के अंशों का मूल्य (अ) सम्पत्ति विधि से, (ब) आय विधि से निकालिए।

On 31st December, 2010, the Balance Sheet of Rajesh Limited disclosed the following position :

	Rs.		Rs.
Issued capital :			
@ 10 Rs. per share	4,00,000	Fixed Assets	5,00,000
Reserves	50,000	Current Assets	2,00,000
Profit and Loss A/c	20,000		
5% Debentures	1,00,000		
Current liabilities	1,30,000		
	7,00,000		7,00,000

On 31st December, 2010, the fixed assets were independently valued at 6,00,000 Rs. The net profits for three years were : in 2008 51,600 Rs. in

2009 52,000 Rs. in 2010 51,650 Rs. Of which 20% placed to reserve, the proportion being considered reasonable in the industry in which company is engaged and where a fair investment return may be taken at 10 percent per annum. Compute the value of company share by (a) the asset method, and (b) the yield method.

इकाई-IV/Unit-IV

4. लेखा प्रमाण-14 के अनुसार कम्पनियों के एकीकरण पर हस्तान्तरक एवं हस्तान्तरी कम्पनी की पुस्तकों में की जाने वाली पंजी प्रविष्टियाँ कीजिए।

Pass the journal entries in the books of Transferor and Transferee company at the time of Amalgamation according to Accounting Standard-14.

अथवा/Or

आदित्य लिमिटेड का 31 मार्च, 2010 का चिट्ठा निम्नलिखित प्रकार है-

	रु.			रु.
3,000 8% संचयी पूर्वाधिकार				
अंश प्रति अंश 100 रु०	3,00,000	ख्याति		34,000
4,000 समता अंश, प्रतिस्थिर सम्पत्तियां :				
अंश 100 रु०	4,00,000	फ्रीहोल्ड		
अंश प्रब्याज	1,00,000	सम्पत्ति	2,20,000	
6% ऋणपत्र	1,00,000	(-) हास	<u>40,000</u>	1,80,000
6% ऋणपत्रों पर		मशीनरी	4,40,000	
अदत्त ब्याज	6,000	(-) हास	<u>80,000</u>	3,60,000
लेनदार	40,000	पेटेण्ट		44,000
		रहतिया		30,000
		देनदार		62,400
		प्रारम्भिक व्यय		64,600
		लाभ-हानि खाता		1,71,000
	9,46,000			9,46,000

पूंजी की कमी की निम्न योजना न्यायालय से स्वीकृत हुई-

- समता अंश, प्रत्येक 90 रु. प्रति अंश से कम किये जाए।
- पूर्वाधिकार अंश प्रत्येक 90 रु. तक कम किये जाए।
- ऋणपत्रधारी बकाया ब्याज छोड़ दें।
- पूर्वाधिकार लाभांश, जो दो वर्ष का बकाया है, के प्रत्येक 100 रु. के बदले में एक समता अंश 5 रु. चुकता में दिये जाए।

- (v) अंश प्रब्याजि तथा अमूर्त सम्पत्तियों का अपलेखन करना है।
 (vi) शेष राशि से दोनों प्रकार की स्थायी सम्पत्तियों को अनुपातिक रूप से घटाना है।

आप जर्नल की प्रविष्टियाँ कीजिये तथा पूँजी की कमी के बाद का चिट्ठा बनाइये।

The balance sheet of Aditya Limited as on 31st March, 2010 is as under :

3,000 8% cumulative pref. shares of 10 Rs. each	3,00,000	Goodwill	34,000	
4,000 equity shares of 100 Rs. each	4,00,000	Fixed Assets :		
Share premium	1,00,000	Freehold		
6% Debentures	1,00,000	Assets	2,20,000	
Outstanding Interest on 6% Debentures	6,000	(-) Depre.	<u>40,000</u>	1,80,000
Creditors	40,000	Machinery	4,40,000	
		(-) Depre.	<u>80,000</u>	3,60,000
		Patent		44,000
		Stock		30,000
		Debtors		62,400
		Preliminary Expenses		64,600
		Profit and Loss A/c		1,71,000
	9,46,000			9,46,000

The following scheme of capital reduction was duly sanctioned by the Court :

- Equity shares to be reduced by 90 Rs. each.
- Preference shares to be reduced to 90 Rs. each.
- The debentureholders to waive their outstanding interest.
- One equity share of 5 Rs. paid will be issued for every 100 Rs. of Preference dividend which was in arrears for two years.
- Share premium and all intangible assets to be written-off.
- Both types of fixed assets to be reduced proportionately by the balance available.

You are required to give journal entries and prepare Balance Sheet after capital reduction.

इकाई-V/Unit-V

5. बैंकिंग कम्पनी के लाभ-हानि खाते का नमूना दीजिए तथा इसके प्रत्येक शीर्षक को सूक्ष्म में समझाइये।

Give specimen of a Banking Company's profit and loss account and explain its each head in brief.

अथवा/Or

1-4-2011 को Y लिमिटेड ने Z लिमिटेड के 10 रु. वाले 1800 अंश 36,000 रु. की लागत पर खरीदे। प्राप्ति की तिथि के दिन Z लिमिटेड के लाभ-हानि खाता के क्रेडिट पक्ष की ओर 24,000 रु. थे। निम्नांकित चिट्ठे से आप Y लिमिटेड और उसकी सहायक Z लिमिटेड का 31 मार्च 2012 को मिश्रित चिट्ठा बनाइये- onlineBU.com

Y लिमिटेड का चिट्ठा

(31-3-2012 को)

रु.		रु.	
अधिकृत एवं निर्गमित		फ्री होल्ड सम्पत्ति	1,90,000
अंश पूंजी :		प्लाण्ट एवं मशीनरी	28,000
10 रु. वाले		Z लिमिटेड में अंश	
20,000 अंश	2,00,000	लागत पर (10 रु.	
सामान्य संचय	1,00,000	वाले 1800 अंश)	36,000
लाभ-हानि खाता	20,000	रहतिया	60,000
विविध लेनदार	60,000	विविध देनदार	40,000
		बैंक शेष	26,000
	3,80,000		3,80,000

Z लिमिटेड का चिट्ठा

(31-3-2012 को)

रु.		रु.	
अधिकृत एवं निर्गमित		विनियोग लागत पर	4,000
अंश पूंजी :		रहतिया	10,000
10 रु. वाले 2000 अंश	20,000	विविध देनदार	14,000
लाभ-हानि खाता	30,000	बैंक शेष	26,000
विविध लेनदार	4,000		
	54,000		54,000

On 1-4-2011 Y Limited acquired 1800 shares of 10 Rs. each in Z Limited at a cost of 36,000 Rs. At the date of acquisition Z Limited had a credit balance of 24,000 in its profit and loss account. From the following balance sheet, prepare consolidated balance sheet of Y Limited and its subsidiary Z Limited as at 31-3-2012.

Balance Sheet of Y limited
(as at 31-3-2012).

	Rs.		Rs.
Authorised and Issued		Freehold property	1,90,000
Share capital :		Plant & Machinery	28,000
20,000 shares of		Shares in Z limited	
10 Rs. each	2,00,000	at cost (1800	
General Reserve	1,00,00	shares of	
Profit & loss A/c	20,000	10 Rs. each)	36,000
Sundry Creditors	60,000	Stock	60,000
		Sundry Debtors	40,000
		Bank Balance	26,000
	3,80,000		3,80,000

Balance Sheet of Z limited
(as at 31-3-2012)

	Rs.		Rs.
Authorised and Issued		Investment at cost	4,000
Share capital :		Stock	10,000
2,000 shares of		Sundry Debtors	14,000
10 Rs. each	20,000	Bank Balance	26,000
Profit & Loss A/c	30,000		
Sundry Creditors	4,000		
	54,000		54,000