

BCM/M-23

**14008**

CORPORATE ACCOUNTING

Paper-BC-202

Time : Three Hours]

[Maximum Marks : 80

**Note :** Attempt *five* questions in all, by selecting atleast one question from each unit; but not more than two questions from any unit. All questions carry equal marks.

**नोट :** प्रत्येक इकाई से कम से कम **एक** प्रश्न तथा अधिकतम दो प्रश्नों का चयन करते हुए, कुल **पाँच** प्रश्नों का उत्तर दीजिए। सभी प्रश्नों के अंक समान हैं।

**UNIT-I ( इकाई-I )**

1. Explain the following in detail :

(a) Conditions for the Redemption of Redeemable Preference Shares.

(b) Classification of Debentures. (8+8=16)

निम्नलिखित को विस्तारपूर्वक समझाइए :

(क) शोधित पूर्वाधिकार अंशों के शोधन की शर्तें।

(ख) ऋणपत्रों का वर्गीकरण।

2. Omega Ltd. invited applications for issuing 60,000 Equity Shares of ₹ 10 each. The amount was payable as follows :

(a) ₹ 3 per share on Application.

(b) ₹ 2 per share on Allotment.

(c) ₹ 5 per share on First and Final Call.

Applications were received for 1,32,000 shares. Applications for 12,000 shares were Rejected and their application money was refunded. Shares were allotted to the Remaining applicants as follows :

- (i) Allotted 50% shares to Alfa who had applied for 24,000 shares.
- (ii) Allotted in full to Beta who had applied for 12,000 shares.
- (iii) Allotted the balance of the shares on pro-rata basis to the other applicants.

Excess Application Money was utilized in payment of allotment and final call. All calls were made and were duly received except the first and final call on 360 shares allotted to an applicant in Category (III). Pass the Journal Entries for the Above Transactions. 16

ओमेगा लिमिटेड ने 60,000 समता अंश निर्गमित करने के लिए आवेदन पत्र आमंत्रित किए। इनका भुगतान निम्न प्रकार किया जाना था।

(क) आवेदन पर ₹ 3 प्रति अंश

(ख) आबंटन पर ₹ 2 प्रति अंश

(ग) प्रथम तथा अंतिम याचना पर ₹ 5 प्रति अंश

1,32,000 अंशों के लिए आवेदन पत्र प्राप्त हुए। 12,000 आवेदन पत्रों को अस्वीकृत कर दिया गया तथा आवेदन पर प्राप्त हुई राशि वापिस कर दी गई। शेष निम्न प्रकार से अंश आबंटित किए गए।

(क) अल्फा, जिसने 24,000 अंशों के लिए आवेदन दिया था उसे 50% अंश आबंटित किए गए।

(ख) बीटा, जिसने 12,000 अंशों के लिए आवेदन किया था, पूर्ण अंश आबंटित किए गए।

(ग) शेष आवेदकों को आबंटन आनुपातिक आधार पर किया गया। आवेदन पर प्राप्त अतिरिक्त राशि आबंटन तथा प्रथम याचना के लिए उपयोग की गई। सभी याचनाएं प्राप्त हुईं परन्तु एक आवेदक जिसे III वर्ग में 360 आबंटित किए गए थे, उससे प्रथम तथा अंतिम याचना की राशि प्राप्त नहीं हुई।

इन सभी लेन-देनों की जर्नल में प्रविष्टियाँ कीजिए।

3. Explain the Methods of Valuation of Shares? How would you decide which method to use for valuing the Shares?

16

अंशों के मूल्यांकन की सभी विधियों की व्याख्या कीजिए। अंशों के मूल्यांकन के लिए किस विधि को उपयोग किया जाए, यह आप कैसे निर्धारित करेंगे, बताइए?

4. Z Ltd. provides the following information :

16

(1) Profits/Losses after tax @ 40%.

2010-2011 Losses	2011-2012 Profits	2012-2013 Profits	2013-2014 Profits	2014-2015 Profits
₹ 5,50,000	₹ 9,04,320	₹ 12,04,320	₹ 15,04,320	₹ 18,04,320

The loss in 2010-2011 occurred due to a prolonged strike.

(2) Incomes from non-trade Investments ₹ 7,200 p.a.

- (3) In 2012-2013, a Machine having a Book Value of ₹ 10,000 was sold for ₹ 11,000 but the proceeds were wrongly credited to Profit and Loss Account (No effect has yet been given for rectifying the same). Depreciation is charged on Machine @ 10% on reducing Balance Method.
- (4) Closing Inventories were under-valued by ₹ 10,000 in 2012-2013; by ₹ 9,100 in 2013-2014; by ₹ 8,290 in 2014-2015.
- (5) Increase in Manager's Remuneration with effect from 1st April, 2015 ₹ 2,00,000 p.a.
- (6) Advantage from New Contract for Supply of Goods with effect from 1st April, 2015 ₹ 4,00,000 p.a.
- (7) Rate of Income Tax 30% with effect from 1st April, 2015.

Calculate the Value of Goodwill at 3 years' purchase of Average Profits.

जेड लिमिटेड से निम्नलिखित सूचनाएं प्राप्त हुई :

- (1) लाभ/हानि, 40% कर के उपरान्त।

2010-2011 हानि	2011-2012 लाभ	2012-2013 लाभ	2013-2014 लाभ	2014-2015 लाभ
₹ 5,50,000	₹ 9,04,320	₹ 12,04,320	₹ 15,04,320	₹ 18,04,320

लम्बी हड़ताल के कारण 2010-2011 में हानि हुई।

- (2) गैर-व्यापारिक निवेश से आय ₹ 7,200 p.a. है।

- (3) 2012-2013 में एक मशीन जिसका पुस्तक मूल्य ₹ 10,000 था उसे ₹ 11,000 में बेच दिया गया परन्तु गलती से लाभ

तथा हानि खाते में इसे क्रेडिट (Credit) कर दिया (अभी तक इसे संशोधित नहीं किया गया है)। मशीन पर 10% की दर से घटते हुए मूल्य (Reducing Balance) विधि से ह्रास लगाया जाना है।

- (4) अंतिम स्टॉक को कम मूल्यांकित किया गया; 2012-2013; में ₹ 10,000 से; 2013-2014; में ₹ 9,100 से; 2014-2015 में ₹ 8,290 से।
- (5) मैनेजर के पारिश्रमिक में 1 अप्रैल, 2015 से ₹ 2,00,000 p.a. की वृद्धि है।
- (6) माल की पूर्ति के नए अनुबंध से 1 अप्रैल 2015 से ₹ 4,00,000 p.a. का लाभ होना है।
- (7) 1 अप्रैल, 2015 से आयकर की दर 30% है।

ख्याति के मूल्य की गणना कीजिए जोकि औसत लाभों के 3 वर्ष के क्रय के आधार पर की जानी है।

## UNIT-II ( इकाई-II )

5. Show the Calculation of Minority Interest and Calculation of Goodwill/Capital Reserve in Consolidated Balance Sheet of Holding and Subsidiary companies (take suitable examples)? 16

नियंत्रक तथा सहायक कम्पनी के एकीकृत स्थिति विवरण में अल्पसंख्यक हित तथा ख्याति/पूंजी संचय की गणना को दर्शाइए (उचित उदाहरण लीजिए)

6. X Ltd. takes over Y Ltd. Given below are the extracts from the Balance Sheets of these companies at 31st March, 2015.

Particulars	X Ltd. (₹)	Y Ltd. (₹)
Equity Share Capital of ₹ 10 each	30,00,000	12,00,000
Reserves and Surplus	NIL	10,00,000
15% Debentures	NIL	8,00,000
Current Liabilities	3,00,000	1,00,000
Tangible Block	24,00,000	18,00,000
Goodwill	NIL	1,50,000
Non-Current Investments (₹ 1,00,000, 6% tax free G.P. Notes)	1,00,000	NIL
Inventories	1,90,000	2,20,000
Other Current Assets	6,10,000	9,30,000

### Additional Information

Particulars	X Ltd.	Y Ltd.
Tangible Block	Understated by 20%	Overstated by 20%
Goodwill	₹ 17,90,000	₹ 70,000
Inventories	Understated by 5%	Overstated by 10%

X Ltd. to issue shares to share-holders of Y Ltd. at a price of ₹ 1 above the intrinsic value of its shares on the date of take-over. The market value of an equity share of X Ltd. at present is ₹ 100. The scheme of amalgamation was not supported by 100 shareholders of Y Ltd., and had to be paid ₹ 10 per share above their intrinsic value as consideration. The amount of the dissenting shareholders was borne by X Ltd.

Calculate Purchase Consideration and show the Discharge Thereof.

X लिमिटेड ने Y लिमिटेड का समायोजन किया। आगे 31 मार्च, 2015 को इन कम्पनियों के स्थिति विवरण का ब्योरा दिया गया है।

विवरण	X Ltd. (₹)	Y Ltd. (₹)
समता अंश पूंजी ₹ 10 प्रति अंश	30,00,000	12,00,000
संचय तथा अधिशेष	NIL	10,00,000
15% ऋणपत्र	NIL	8,00,000
चालू दायित्व	3,00,000	1,00,000
मूर्त खंड (Tangible Block)	24,00,000	18,00,000
ख्याति	NIL	1,50,000
गैर-चालू निवेश (₹ 1,00,000, 6% कर मुक्त G.P. नोट्स)	1,00,000	NIL
स्कन्ध (Inventories)	1,90,000	2,20,000
अन्य चालू सम्पत्तियाँ	6,10,000	9,30,000

### अतिरिक्त सूचनाएँ

विवरण	X Ltd.	Y Ltd.
मूर्त खण्ड	20% कम आंका गया	20% अधिक आंका गया
ख्याति	₹ 17,90,000	₹ 70,000
स्कन्ध	5% कम आंका गया	10% अधिक आंका गया

समायोजन (Take-over) की तिथि को X लिमिटेड ने Y Ltd. के अंशधारियों को अंशों के अंतर्भूत (Intrinsic) मूल्य से ₹ 1 अधिक पर अंश निर्गमित करने हैं।

X लिमिटेड के अंशों का वर्तमान बाजार मूल्य ₹ 100 है। समायोजन को Y लिमिटेड के 100 अंशधारियों का समर्थन नहीं मिला, इन्हें अंशों के अंतर्भूत (Intrinsic) मूल्य से ₹ 10 अधिक का भुगतान प्रतिफल-स्वरूप किया जाना है। असहमत अंशधारियों की राशि का वहन X लिमिटेड द्वारा किया गया।

स्थिति विवरण के ब्यौरे तथा अतिरिक्त सूचनाओं के आधार पर क्रय प्रतिफल की गणना कीजिए तथा भुगतान किस प्रकार किया जाएगा, दर्शाइए।

7. Describe the following :

(a) Reduction of Share Capital and its Journal Entries in case of Internal Reconstruction.

(b) Difference between Internal and External Reconstruction. 8+8=16

निम्नलिखित का वर्णन कीजिए :

(क) आंतरिक पुनर्निर्माण के संदर्भ में 'अंशपूजी में कमी' की जर्नल प्रविष्टियाँ।

(ख) आंतरिक तथा ब्राह्य पुनर्निर्माण में अन्तर।

### UNIT-III ( इकाई-III )

8. What is a Book Keeping System for a Banking Company? Explain in detail the Characteristics of a Bank's Book Keeping System, and its Principal Books of Accounts? 16

एक बैंकिंग कम्पनी की 'पुस्तपालन प्रणाली' क्या होती है? बैंक की 'पुस्तपालन प्रणाली' की विशेषताओं तथा इसके लेखांकन की प्रधान पुस्तकों का विस्तृत वर्णन करें?



9. Y Ltd. went into Voluntary Liquidation on 31st December, 2014 when its Balance Sheet was as follows :

Capital and Liabilities	₹	Assets	₹
50,000 Equity Shares of ₹ 10 each fully paid less calls in arrears amounting ₹ 25,000	4,75,000	Freehold Factory	5,80,000
6,000 5% Cumulative Preference Shares of ₹ 100 each fully paid	6,00,000	Plant and Machinery	2,89,000
Security Premium Account	50,000	Motor Vehicles	57,500
5% Debentures Account	1,00,000	Stock	1,86,000
Interest on Debentures	2,500	Debtors	74,000
Bank Overdraft	58,000	Profit and Loss Account	2,14,000
Creditors	1,15,000		
Total	14,00,500	Total	14,00,500

The Preference dividends are in arrears from 2011 onwards. The company's articles provide that on liquidation, out of the surplus assets remaining after payment of liquidation costs and outside liabilities, there shall be paid firstly all arrears of Preference dividend, secondly the amount paid up on the Preference Share together with a premium thereon of ₹ 10 per share, and thirdly any balance then remaining shall be paid to the equity shareholders. The Bank Overdraft was guaranteed by the directors who were called upon by the Bank to discharge their liability under the guarantee. The directors paid the amount to the Bank.

Y लिमिटेड 31 दिसम्बर, 2014 को स्वैच्छिक समापन में चली गई। इस दिन स्थिति विवरण इस प्रकार रहा :

पूँजी तथा दायित्व	₹	सम्पत्तियाँ	₹
50,000 पूर्णस्त समता अंश	4,75,000	निष्कर कारखाना	5,80,000
₹ 10 प्रति अंश, घटा अदत्त याचना ₹ 25,000			
6,000 5% संचयी पूर्वाधिकार अंश	6,00,000	प्लांट तथा मशीनरी	2,89,000
पूर्णदत्त ₹ 100 प्रति अंश			
5% ऋण पत्र की राशि	50,000	मोटर वाहन	57,500
ऋणपत्रों पर ब्याज	2,500	स्कन्ध	1,86,000
		देनदार	74,000
बैंक अधिविकर्ष	58,000	लाभ तथा हानि	
		खाता	2,14,000
लेनदार	1,15,000		
योग	14,00,500	योग	14,00,500

2011 से लेकर अब तक पूर्वाधिकार अंशों पर लाभांश बकाया है। समापन की दशा में, कम्पनी के अन्तर्नियमों के अनुसार, समापन व्यय तथा बाह्य दायित्वों के भुगतान के बाद शेष सम्पत्तियों में से सर्वप्रथम पूर्वाधिकार अंशों पर लाभांश दिया जाना है। दूसरे स्थान पर, पूर्वाधिकार अंशों का ₹ 10 प्रति अंश प्रीमियम सहित भुगतान होना है। इसके उपरान्त शेष राशि में से समता अंशधारियों का भुगतान किया जाएगा। बैंक अधिविकर्ष की गारन्टी निदेशकों द्वारा दी गई थी, जिन्हें बैंक द्वारा अपनी गारन्टी पूरी करने के लिए बुलाया गया। निदेशकों ने बैंक की राशि की अदायगी कर दी।

The liquidator realised the assets as follows :

Particulars	₹
Freehold Factory	7,00,000
Plant and Machinery	2,40,000
Motor Vehicles	59,000
Stock	1,50,000
Debtors	60,000
Calls in Arrears	25,000

Creditors were paid less discount of 5%. The debenture and accrued interest were repaid on 31st March, 2015. Liquidation costs were ₹ 3,820 and the Liquidators remuneration was 2% on the amount realised.

Prepare the Liquidator's Statement of Account.

सम्पत्तियों का पुनर्मूल्यांकन निम्न प्रकार हुआ :

विवरण	₹
निष्कर कारखाना	7,00,000
प्लांट तथा मशीनरी	2,40,000
मोटर वाहन	59,000
स्कन्ध	1,50,000
देनदार	60,000
अदत्त याचना	25,000

लेनदारों को 5% छूट के बाद भुगतान किया गया। ऋणपत्रों पर ब्याज तथा उपाजित ब्याज (accrued interest) 31 मार्च, 2015 को भुगतान किए जाने हैं। समापन के व्यय ₹ 3,820 हुए तथा वसूली गई राशि पर समापक का पारिश्रमिक 2% रहा। निस्तांतरण का अंतिम विवरण तैयार कीजिए।

**10. Write notes on :**

**8+8=16**

- (a) Books required to be maintained by Insurance Companies.
- (b) Kinds of Liquidation.

निम्न पर टिप्पणी कीजिए :

- (क) बीमा कम्पनी द्वारा बनाई जाने वाली लेखांकन पुस्तकें।
  - (ख) कम्पनी समापन के प्रकार।
-