

**BCM/A-18**  
**CORPORATE ACCOUNTING**  
**Paper-BC-202**

Time allowed : 3 hours]

[Maximum marks : 80

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

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

**Unit-I (इकाई-I)**

1. Asha Limited invited applications for 10,000 shares of ₹100 each at a discount of 6% payable as follows :

On Application	₹ 25
On Allotment	₹ 34
On first and final call	₹ 35

The applications received were for 9,000 shares and all of these were accepted. All money due were received except the first and final call on 100 shares which were forfeited. 50 shares were re-issued @ ₹ 90 as fully paid. Assuming that all requirements of law were complied with. Pass entries in cash book and journal of the company. Also show how these transactions will be reflected in the company's balance sheet. 16 आशा लिमिटेड ने 100 ₹ प्रति अंश वाले 10,000 अंश 6% कटौती पर निर्गमित करने के लिए आवेदन पत्र आमंत्रित किये। जिनका भुगतान निम्न प्रकार से होना था :

आवेदन पर	25 ₹
आवंटन पर	34 ₹
प्रथम व अन्तिम याचना पर	35 ₹

(2)

9,000 अंशों के लिए आवेदन-पत्र प्राप्त हुए और सभी स्वीकार कर लिए गये। सिवाय 100 अंश, जिन पर प्रथम व अन्तिम याचना की राशि प्राप्त नहीं हुई उन्हें अपहरित कर लिया गया। इसके अतिरिक्त सभी राशियाँ समय पर प्राप्त हो गईं। 50 अंशों का पुनः निर्गमन 90 ₹ प्रति अंश के हिसाब पूर्ण दत्त रूप में किया गया।

यह मानते हुए कि कानून की सभी आवश्यकताओं को पूरा कर लिया गया है। कम्पनी की रोकड़ बही व जर्नल में आवश्यक प्रविष्टियाँ कीजिए। यह भी दिखाइए कि इन लेन-देनों को कम्पनी के स्थिति विवरण में कैसे दिखाया जाएगा।

2. The Balance Sheet of X. Ltd. as on 31st March, 2011 was as follows:

Particulars	₹
<b>I. Equity and Liabilities :</b>	
Share Capital	
50,000 Equity shares of ₹10 each fully called up	5,00,000
2,000 12% Preference Shares (Redeemable) of ₹100 each fully called up	2,00,000
Less calls-in-arrears (₹20 per share)	2,000
Security Premium	1,600
Profit and Loss Balance	3,40,000
<b>Current Liabilities :</b>	
Trade Payables	60,400
<b>Total</b>	<b>11,00,000</b>
<b>II. Assets :</b>	
Non-Current Assets	
Machinery	4,00,000
Current Assets :	
Inventories	2,00,000
Trade Receivables	1,60,000
Cash at Bank	3,40,000
<b>Total</b>	<b>11,00,000</b>

21017

(3)

It was decided to redeem the preference shares on the above date at a premium of 6%. For this purpose 8,000 new equity shares of ₹10 each are issued at a premium of ₹1 per share.

Pass journal entries and prepare the revised balance sheet. 16

31 मार्च, 2011 को एक्स लिमिटेड का स्थिति विवरण निम्नलिखित था -

विवरण	₹
<b>I. समता तथा दायित्व :</b>	
अंश पूँजी	
पूर्णातः याचित 50,000 समता अंश	5,00,000
प्रत्येक 100 ₹ के पूर्णातः याचित 2,000, 12% अधिमान अंश (शोधनीय)	2,00,000
घटाएँ अग्रिम प्राप्त याचनाएं (₹ 20 प्रति अंश)	2,000
प्रतिभूति प्रीमियम	1,600
लाभ तथा हानि शेष	3,40,000
<b>चालू दायित्व :</b>	
व्यापार देयताएं	60,400
<b>कुल</b>	<b>11,00,000</b>
<b>II. सम्पत्तियां :</b>	
गैर-चालू सम्पत्तियां	
मशीनरी	4,00,000
<b>चालू सम्पत्तियां :</b>	
इन्वेन्ट्री	2,00,000
व्यापार प्राप्यताएं	1,60,000
बैंक में रोकड़	3,40,000
<b>कुल</b>	<b>11,00,000</b>

21017

[Turn over]

(4)

उपरोक्त तिथि को 6% प्रीमियम पर पूर्वाधिकार अंशों का शोधन करने का निर्णय किया गया। इस उद्देश्य के लिए 10 ₹ वाले 8,000 नए समता अंशों का 1 ₹ प्रति अंश प्रीमियम पर निर्गमन किया गया। रोजनामचा प्रविष्टियां बनाइए तथा संशोधित चिट्ठा तैयार कीजिए।

3. Write notes on the following :

- How the discount on issue of debentures written off?
- Cum Interest and Ex-Interest Purchase of Debentures.
- Contingent Liabilities.
- In which circumstances Net Assets method is appropriate for the valuation of shares ?

16

निम्न पर टिप्पणियां लिखिए :

- ऋणपत्रों के निर्गमन पर कटौती को किस प्रकार अपलिखित किया जाता है ?
- ऋणपत्रों का ब्याज सहित व ब्याज रहित खरीदना
- आकस्मिक दायित्व
- अंशों के मूल्यांकन में शुद्ध सम्पत्ति विधि किन दशाओं में उचित रहती है ?

4. Following is the Balance Sheet of Roshni Limited for the year ending at 31st March, 2012.

Particulars	₹
<b>I. Equity and Liabilities :</b>	
Shareholder's Fund :	
Share Capital :	
25,000 Equity shares of ₹10 each	2,50,000

(5)

Profit and Loss A/c Balance 15,000	
Profit for 2011-2012	2,00,000
	2,15,000
Workmen Compensation Fund	20,000
<b>Non-Current Liabilities :</b>	
10% Debentures	1,75,000
<b>Current Liabilities :</b>	
Trade Payables	1,00,000
Total	7,60,000
<b>II. Assets :</b>	
Non-Current Assets :	
Building	1,50,000
Plant	1,25,000
Investment for Plant Replacement	1,00,000
<b>Current Assets :</b>	
Trade Receivables	1,25,000
Inventories	1,40,000
Cash	1,10,000
Current / Non-current Assets :	
Unamortized Expenses	10,000
Total	7,60,000

21017

21017

[Turn over



(6)

Normal rate of return on average capital employed is 20%.  
Find the value of goodwill by 2 years purchase of super profits.  
Buildings are revalued at ₹ 2,75,000 and plant at ₹ 25,000. All other assets are with book value, ignore taxation. 16  
31 मार्च, 2012 को समाप्त होने वाले वर्ष के लिए रोशनी लिमिटेड का चिद्धा निम्नलिखित है :

विवरण	₹
<b>I. समता तथा दायित्व :</b>	
अंशधारक की निधि :	
अंश पूँजी :	
प्रत्येक ₹ 10 के 25,000 समता अंश	2,50,000
लाभ-हानि खाता शेष	15,000
2011-2012 हेतु लाभ	<u>2,00,000</u>
	2,15,000
कर्मचारी क्षतिपूर्ति निधि	20,000
<b>गैर चालू-दायित्व :</b>	
10% ऋणपत्र	1,75,000
<b>चालू दायित्व :</b>	
व्यापार देयताएं	1,00,000
कुल	7,60,000

21017

(7)

**II. सम्पत्तियां :**

गैर-चालू सम्पत्तियां :

भवन 1,50,000

संयंत्र 1,25,000

संयंत्र प्रतिस्थापन के लिए निवेश 1,00,000

चालू सम्पत्तियां :

व्यापार प्राप्यताएं 1,25,000

इन्वेन्ट्री 1,40,000

रोकड़ 1,10,000

चालू/गैर चालू सम्पत्तियां :

बिना खर्च किए गए खर्चे 10,000

कुल 7,60,000

औसत विनियोजित पूँजी पर सामान्य प्रत्याय की दर 20% है। अधिलाभों के दो गुने पर ख्याति का मूल्यांकन कीजिए। भवन तथा प्लांट का पूनर्मूल्यांकन क्रमशः 2,75,000 ₹ तथा 25,000 ₹ पर हुआ। शेष सभी सम्पत्तियाँ पुस्तकीय मूल्य पर मूल्यांकित की गई हैं। करों को ध्यान में नहीं रखना है।

**Unit-II (इकाई-II)**

5. Distinguish between Internal Reconstruction and External Reconstruction. What entries are made in the books of a company in Internal Reconstruction ? 16

आन्तरिक पुनर्निर्माण तथा बाह्य पुनर्निर्माण में अन्तर स्पष्ट कीजिए। आन्तरिक पुनर्निर्माण के सम्बन्ध में कम्पनी की पुस्तकों में क्या प्रविष्टियाँ की जाती हैं ?

21017

(9)

The consideration for the sale of the respective undertaking to new company is :

A Ltd. : The allotment of 5,00,000 fully paid shares of ₹1 each, a payment of ₹ 1,15,000 in cash and discharge the Debentures debts at a premium of 5%.

B Ltd. : The allotment of 2,00,000 fully paid shares of ₹ 1 each and the payment of ₹ 25,000 in cash.

The formation expenses of the new company amount to ₹ 3,200.

The new company makes a public issue of 2,00,000 shares to provide additional working capital. The issue is fully subscribed and paid for in full an allotment. Close the books of the old companies and give entries in the Radha Company's books. 16 ए लिमिटेड और बी लिमिटेड एकीकरण के लिए सहमत हुई और नई कम्पनी राधा लिमिटेड का प्रवर्तन किया, जिसकी पूँजी 15,00,000 ₹ होगी जो कि 1 ₹ प्रति अंश के अंशों में विभाजित होगी। राधा लिमिटेड दोनों कम्पनियों के व्यवसायों का अधिग्रहण करेगी। एकीकरण की तिथि पर दोनों कम्पनियों की पुस्तकों में निम्न शेष थे :

समता, दायित्व तथा सम्पत्तियाँ	ए. लि.		बी. लि.	
	Dr ₹	Cr ₹	Dr ₹	Cr ₹
निर्गत पूँजी :				
ए. लि. प्रत्येक ₹1 के 50,000 अंश		5,00,000		
बी. लि. प्रत्येक ₹1 के 3,00,000 अंश				3,00,000
13% ऋणपत्र		1,00,000		—
खयाति		15,000		
भूमि तथा भवन		2,50,000	1,40,000	

21017

[Turn over

(8)

6. A Ltd. and B Ltd. agree to amalgamate and promote a new company to be registered as Radha Ltd. with a capital of ₹ 15,00,000 in ₹ 1 share, to take over their respective undertakings. The balance in the books of the respective companies at the date of amalgamation were as follows :

Equity, Liabilities & Assets	A.Ltd.		B.Ltd.	
	Dr ₹	Cr ₹	Dr ₹	Cr ₹
Issued Capital :				
A Ltd. 50,000 Shares of ₹1 each		5,00,000		
B Ltd. 3,00,000 Shares of ₹1 each				3,00,000
13% Debenture		1,00,000		—
Goodwill	15,000			
Land & Building	2,50,000		1,40,000	
Plant & Machinery	1,35,000		70,000	
Inventories	1,20,000		75,000	
Trade Payables		56,000		48,000
Trade Receivables	1,54,000		80,000	
Balance at Bank	77,000		2,000	
Reserve		70,000		15,000
Profit & Loss		4,000		4,000
	7,51,000	7,51,000	3,67,000	3,67,000

21017

[See 9th page

संयंत्र तथा मशीनरी	1,35,000		70,000	
इन्वेन्ट्री	1,20,000		75,000	
व्यापार देयताएं		56,000		48,000
व्यापार प्राप्यताएं	1,54,000		80,000	
बैंक में शेष	77,000		2,000	
संचय		70,000		15,000
लाभ तथा हानि		4,000		4,000
	7,51,000	7,51,000	3,67,000	3,67,000

नई कम्पनी के लिए सम्बन्धित उपक्रमों की बिक्री हेतु प्रतिफल है :

ए लिमिटेड - 1 ₹ प्रति अंश वाले 5,00,000 पूर्ण चुकता अंशों का आवंटन, 1,15,000 ₹ नकदी में भुगतान और ऋणपत्रों का 5% प्रीमियम पर भुगतान।

बी. लिमिटेड - 1 ₹ प्रति अंश वाले 2,00,000 पूर्ण चुकता अंशों का आवंटन और 25,000 ₹ नकद में भुगतान।

नई कम्पनी ने अतिरिक्त कार्यशील पूँजी की व्यवस्था के लिए 2,00,000 अंश जनता को निर्गमित किए। इन सब अंशों का पूर्ण भुगतान आवंटन पर हो गया। पुरानी कम्पनियों की पुस्तकों को बन्द कीजिए और राधा कम्पनी की पुस्तकों में प्रविष्टियाँ कीजिए।

7. Write short notes on the following :

- Cost of Control
- Mutual Owings

(iii) Minority Interest

(iv) Interim dividend paid by subsidiary company. 16

निम्नलिखित पर संक्षिप्त टिप्पणियाँ लिखिए :

- नियन्त्रण की लागत
- आपसी देयताएं
- अल्पमत हित
- सहायक कम्पनी द्वारा अन्तरिम लाभांश चुकाया।

### Unit-III (इकाई-III)

8. What is liquidation ? What are the various methods for the winding up of a company ? 16

किसी कम्पनी के निस्तारण से आप क्या समझते हैं ? किसी कम्पनी के समापन की विभिन्न विधियाँ क्या हैं ?

9. From the following informations prepare the profit and loss account of New Bank Limited for the year ending 31 March, 2015.

	₹
Interest on Loans	2,59,000
Interest on Fix Deposit	2,75,000
Commission	8,200
Establishment	54,000
Discount on Bill Discounted	1,95,000
Interest on Cash Credits	2,23,000



( 12 )

Interest on Current Accounts	42,000
Auditor's Fees	1,200
Rent and Taxes	18,000
Interest on Overdraft	1,54,000
Director's Fees	3,000
Interest on Saving Bank Deposits	68,000
Postage and Telegrams	1,400
Printing and stationery	2,900
Sundry Charges	1,700

Following further information is given :

- Bad – Debts is to be written off amount to ₹ 40,000
- Provision for taxation may be made 55%
- Balance of profit for the last year was ₹ 1,00,000
- Provide ₹ 30,000 for Dividends.

निम्नलिखित सूचनाओं से वर्ष के अन्त में 31 मार्च, 2015 को न्यू बैंक लिमिटेड का लाभ-हानि खाता तैयार कीजिए।

	₹
ऋणों पर ब्याज	2,59,000
स्थायी निक्षेपों पर ब्याज	2,75,000
कमीशन	8,200
स्थापना	54,000

21017

( 13 )

भुनाए गए बिलों पर कटौती	1,95,000
नकद साख पर ब्याज	2,23,000
चालू खातों पर ब्याज	42,000
अंकेषकों की फीस	1,200
किराया व कर	18,000
अधिविकर्ष पर ब्याज	1,54,000
संचालकों की फीस	3,000
बचत बैंक निपेक्षों पर ब्याज	68,000
डाक व तार	1,400
छपाई व लेखन सामग्री	2,900
विविध व्यय	1,700

अतिरिक्त सूचनाएं निम्नलिखित हैं :

- डूबत ऋणों को 40,000 ₹ से अपलिखित करना है।
- करों के लिए 55% की दर से प्रावधान बनाना है।
- पिछले वर्ष के लाभ का शेष 1,00,000 ₹ था।
- 30,000 ₹ लाभांश का प्रावधान बनाना है।

10. (i) From the following particulars of Sky Fire Limited, prepare the fire Revenue Account for the year ending 31st March, 2015.

Premiums Received	10
	(₹ '000)
	3,600

21017

[Turn over

( 14 )

Re-Insurance Premium	360
Commission	600
Management Expenses	900
Provision against unexpired risk on 1st April, 2014	1,560
Claims paid	1,410
Legal expenses relating claims	30
Claims unpaid on 1st April, 2014	120
Claims unpaid on 31st March, 2015	210

स्काई फायर लिमिटेड की निम्न सूचनाओं से 31 मार्च, 2015 को समाप्त होने वाले वर्ष के लिए अग्नि रेवन्यू खाता बनाइए।

( ₹ '000 )

प्राप्त प्रीमियम	3,600
पुनर्बीमा प्रीमियम	360
कमीशन	600
प्रबंधकीय व्यय	900
असमाप्त जोखिम के लिए संचय 1 अप्रैल, 2014 को	1,560
चुकाये गये दावे	1,410
दावों से संबंधित कानूनी खर्चे	30
अदत्त दावे 1 अप्रैल, 2014 को	120
अदत्त दावे 3 मार्च, 2015 को	210

21017

( 15 )

(ii) Write short notes on the following :

- (i) Indemnity Period
- (ii) Standard Turnover
- (iii) Short Sales

6

निम्नलिखित पर संक्षिप्त टिप्पणियां लिखें :

- (i) क्षतिपूर्ति अवधि
- (ii) प्रमाप आवर्त
- (iii) विक्रय में कमी

21017