Roll No. .... Total Pages : 11

BCM/M-25 **14008**

CORPORATE ACCOUNTING

Paper–BC–202

Time allowed : 3 Hours] [Maximum Marks : 80

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

प्रत्येक इकाई से कम-से-कम **एक** प्रश्न का चयन करते हुए, लेकिन प्रत्येक इकाई से **दो** से अधिक नहीं, कुल **पाँच** प्रश्नों के उत्तर दीजिए। सभी प्रश्नों के अंक समान हैं।

UNIT–I (इकाई–I)

1. X Ltd. invited applications from public for 5,00,000 equity shares of ₹10 each, issued at ₹11 per share. The payment was to be made as follows: ₹3 on applications; ₹4 on allotment including premium and ₹4 on call.

   Applications for 6,50,000 shares were received. Allotment of shares was made as follows: (i) 100% shares to applicants of 4,00,000 shares; (ii) 50% shares to applicants of 2,00,000 shares; (iii) No allotment to applicants of 50,000 shares.

   A shareholder to whom 500 shares were allotted under category (i) paid full amount due on shares along with

allotment money. Another shareholder holding 1,000 shares failed to pay the amount due on call. His shares were forfeited and 800 of these shares were subsequently re-issued as fully paid up ₹8 per share.

Pass the journal entries and give balance sheet of company. 16

11 रूपये प्रति अंश की दर से निर्गमन हेतु ₹10 वाले 5,00,000 समता अंशों के लिए एक्स लिमिटेड ने जनता से आवेदन आमंत्रित किए। इसके लिए भुगतान इस प्रकार किया जाना था : आवेदन पर ₹3; आबंटन पर ₹4 (अधिमूल्य सहित) और याचना पर ₹4.

6,50,000 अंशों के लिए आवेदन पत्र प्राप्त हुए। अंशों का आबंटन इस प्रकार किया गया (अ) 4,00,000 अंशों के आवेदकों को 100 प्रतिशत (ब) 2,00,000 अंशों के आवेदकों को 50 प्रतिशत (स) 50,000 अंशों के आवेदकों को कोई भी आबंटन नहीं।

उक्त श्रेणी (अ) के 500 अंशों के आबंटती ने आबंटन पर देय राशि के साथ अंशों पर देय पूर्ण राशि का भुगतान कर दिया। एक अन्य 1,000 अंशों के अंशधारी द्वारा याचना पर देय राशि का भुगतान नहीं किया जा सका। उसके अंशों का हरण कर दिया गया तथा उनमें से 800 अंशों को ₹8 प्रति अंश के पूर्णदत्त मूल्य पर पुनर्निर्गमन कर दिया गया।

जर्नल प्रविष्टियाँ तथा कम्पनी की स्थिति विवरण बनाइये ।

2. Describe the various methods of redemption of debentures and journal entries in details with suitable illustrations. 16

ऋणपत्रों के शोधन की विभिन्न विधियों की उदाहरण तथा रोजनामचा प्रतिष्टियाँ सहित विस्तृत व्याख्या कीजिए।

3. The Trial Balance of Sahara Garments Ltd. As at 31 March, 2021, is given below:

Dr. Balances	₹	Cr. Balances	₹
Building	80,000	Share Capital	
Machinery	60,000	(10,000 shares of ₹ 10	
Interim Dividend Paid	6,000	each)	1,00,000
Inventory 1st April, 2020	18,000	Sales	3,20,000
Purchases	1,60,800	Profit and Loss	28,000
Wages	30,000	Unsecured Loan	22,000
Office Furniture	10,000	Securities Premium	2,000
Patents	8,000	Trade Payables	19,500
Trade Receivables	72,500	Staff Provident Fund	6,000
Bank Balance	18,000	Provision for Bad Debts	2,500
Repairs	1,200		
Coal and Water	2,500		
Rent and Taxes	5,000		
Prepaid Expenses	2,000		
Salaries	15,000		
Bad Debts	1,000		
Return Inwards	6,000		
Carriage	4,000		
	5,00,000		5,00,000

Prepare Statement of Profit & Loss and Balance Sheet after making the following adjustments:

(i) Inventories on 31.03.2021 ₹42,000.

(ii) Write off ₹500 as bad debts.

(iii) Create a provision of 2% for discount on trade receivables and a provision for doubtful debts @5%.

(iv) Provide ₹2,000 for the Company's contribution to Staff Provident Fund.

(v) A claim of ₹3,000 for workmen's compensation is being disputed by the company.

(vi) Provision for Income Tax is to be made 50% of the Net Profits.

(vii) It is proposed to declare a dividend of ₹2 per share.

(viii) Transfer 10% of Current year's net profit to general reserve.

31 मार्च, 2021 तक सहारा गारमेंट्स लिमिटेड का ट्रायल बैलेंस नीचे दिया गया है

डेबिट बैलेंस	रू.	क्रेडिट बैलेंस	रू.
भवन	80,000	अंश पूँजी (10,000 शेयर	
मशीनरी	60,000	प्रत्येक ₹10)	1,00,000
अंतरिम लाभांश देय	6,000	विक्रय	3,20,000
रहतिया	18,000	लाभ एवं हानि	28,000
क्रय	1,60,800	असुरक्षित ऋण	22,000
मजदूरी	30,000	प्रतिभूति प्रीमियम	2,000
कार्यालय फर्नीचर	10,000	व्यापारिक देनदारियाँ	19,500
एकस्व	8,000	स्टाफ भविष्य निधि	6,000
व्यापारिक प्राप्तकर्त्ताओं	72,000	डूबत ऋण हेतु आयोजन	2,500
बैंक शेष	18,000		
मरम्मत	1,200		
कोयला और पानी	2,500		
किराया एवं कर	5,000		

पूर्वदत्त व्यय	2,000	
वेतन	15,000	
डूबत ऋण	1,000	
विक्रय वापसी	6,000	
गाड़ी भाड़ा	4,000	
	5,00,000	5,00,000

निम्नलिखित समायोजनाओं को ध्यान में रखते हुए लाभ-हानि खाता और स्थिति-विवरण तैयार कीजिए:

(i) 31 मार्च 2021 को अन्तिम रहतिया ₹42,000 का था।

(ii) ₹500 डूबत ऋण के अपलिखित कीजिए।

(iii) व्यापारिक प्राप्तकर्त्ताओं (Trade Receivables) पर 2 प्रतिशत छूट के लिए आयोजन तथा 5 प्रतिशत संदिग्ध ऋणों के लिए आयोजन बनाइए।

(iv) ₹2,000 का स्टाफ भविष्य निधि के लिए कम्पनी के अंशदान का प्रावधान करना है।

(v) ₹3,000 का ऐसे कर्मचारी की क्षति पूर्ति का दावा कम्पनी द्वारा विवाद की स्थिति में है।

(vi) आयकर के लिए शुद्ध लाभ का 50 प्रतिशत आयोजन करना है।

(vii) यह निश्चित किया गया है कि लाभांश ₹2 प्रति अंश घोषित करना है।

(viii) चालू वर्ष के शुद्ध लाभ का 10 प्रतिशत सामान्य संचय में हस्तांतरण करना है।

4. Explain the factors which effect the valuation of Goodwill? Explain the methods which are used for Goodwill valuation. 16

ख्याति को प्रभावित करने वाले तत्वों की व्याख्या कीजिए? ख्याति के मूल्याकन के लिए प्रयोग में लाई जाने वाली विधियों का वर्णन कीजिए।

UNIT–II (इकाई–II)

5. The following are the Balance Sheets of A Ltd. and B Ltd.

Liabilities	A Ltd.	B Ltd.	Assets	A Ltd.	B Ltd.
	₹	₹		₹	₹
Equity Share Capital			Buildings	30,000	–
(₹100 per share)	1,00,000	60,000	Machinery	1,10,000	50,000
9% Debentures	20,000	–	Stock	16,000	8,000
of ₹10 each			Debtors	14,000	9,000
Reserve Fund	26,000	–	Cash	3,000	1,000
Statutory Reserve	8,000	–			
Dividend Equali–	4,000	–			
sation Fund					
Employee's	3,000	–			
Provident Fund					
Trade Creditors	10,000	8,000			
Profit & Loss A/c	2,000	–			
	1,73,000	68,000		1,73,000	68,000

The two companies agree to amalgamate and form a new company called C Ltd. which takes over the assets the liabilities of both the companies.

The assets of A Ltd. are taken over at a reduced valuation of 10% with the exception of buildings which are accepted at book value.

Both companies are to receive 5% of the net valuation of their respective business as goodwill. The entire purchase price is to be paid by C Ltd. in its fully paid shares of ₹10 each and in return for debentures in A Ltd., 10% debentures of the same amount are to be issued by C Ltd.

Give journal entries and ledger accounts to close the books of A Ltd. and B Ltd. and show the opening Balance Sheet of C Ltd. whose authorised capital is ₹10,00,000 in shares of ₹10 each. Also give journal entries in the books of C Ltd. 16

ए लिमिटेड और बी लिमिटेड के आर्थिक चिट्ठे निम्नलिखित हैं।

देनदारियां	ए लि०	बी लि०	संपत्ति	ए लि०	बी लि०
	₹	₹		₹	₹
इक्विटी शेयर पूंजी			भवन	30,000	–
(₹100 प्रति शेयर)	1,00,000	60,000	मशीनरी	1,10,000	50,000
9% डिबेंचर ₹10 में से	20,000	–	स्टॉक	16,000	8,000
प्रत्येक			देनदार	14,000	9,000
आरक्षित निधि	26,000	–	नकद	3,000	1,000
सांविधिक रिजर्व	8,000	–			
लाभांश समकारी निधि	4,000	–			
कर्मचारी के भविष्य निधि	3,000	–			
व्यापार ऋणदाता	10,000	8,000			
लाभ एवं हानि खाता	2,000	–			
	1,73,000	68,000		1,73,000	68,000

दोनों कम्पनियों ने एकीकरण का निर्णय किया और एक नई कम्पनी सी लि० स्थापित की गई जिसने दोनों कम्पनियों की सम्पत्तियों एवं दायित्वों को ले लिया।

ए लि० की सम्पतियाँ 10 प्रतिशत कम मूल्य पर ली गई, केवल भवन को छोड़कर जो पुस्तक-मूल्य पर लिया गया।

दोनों कम्पनियों को अपने व्यवसायों के शुद्ध मूल्यांकन का 5 प्रतिशत ख्याति के रूप में प्राप्त होगा। क्रय मूल्य का भुगतान सी लि० द्वारा ₹10 वाले पूर्णदत्त अंश तथा ए लि० के ऋणपत्रों के बदले सी लि० के उतनी ही राशि के 10 प्रतिशत ऋण-पत्र निर्गमित किए जायेंगे।

ए लि० तथा बी लि. की पुस्तकों को बंद करने के लिए रोजनामचा प्रविष्टियाँ कीजिए और खाते बनाइए तथा सी लि० का प्रारम्भिक चिट्ठा बनाइए जिसकी अधिकृत पूँजी ₹10,00,000 है जो ₹10 के अंशों में विभाजित है। सी लि० की पुस्तकों में भी रोजनामचा प्रविष्टियाँ दीजिए।

6. What do you understand by Internal Reconstruction? What entries are made in the books of a company in this connection? 16

आंतरिक पुननिर्माण से आप क्या समझते है? कम्पनी की पुस्तकों में इस सम्बंध में क्या लेखे किए जाते है?

7. What is Holding Company? Explain the following in case of holding company:

सूत्रधारी कम्पनी किसे कहते है? सूत्रधारी कम्पनी की निम्नलिखित तत्वों की व्याख्या कीजिए:

(i) Cost of Control

नियंत्रण की लागत

(ii) Minority Interest

अल्पमत हित

(iii) Pre–Acquisition Profit

क्रय से पूर्व के लाभ

(iv) Consolidated Balance Sheet. 16

एकीकृत आर्थिक चिट्ठा

UNIT–III (इकाई–III)

8. The following are the assets and liabilities of X Ltd. as at 30th June, 2012, when the company was wound up:

Fixed assets ₹15,000; Debtors ₹12,000; Stock ₹10,000; Creditors ₹40,000; Capital 400 shares of ₹50 each fully paid up and 800 shares of ₹50 each, ₹25 per share paid up; and overdraft (against collateral securities of 6% Mortgage Debentures) ₹5,000.

The assets were realised by the liquidator : ₹10,000 from fixed assets; ₹10,000 from Trade Receivables; ₹11,000 from Inventory. There being deficiency of assets for meeting the claims of creditors, a call is made on the contributories sufficient to enable the liquidator to pay the creditors in full and also to meet his expenses and remuneration which amounted to ₹1,825. The call is realised in full and the creditors are also paid in full. Interest

on Overdraft upto the date of discharge amounted to ₹175. The creditors included ₹600 for rates for the quarter ended on 30th June, 2012 and ₹3,000 for wages and salaries for June 2012. The winding up is completed on 23rd February next.

Prepare statement of liquidator's receipts and payments. 16

एक्स लि० की 30 जून, 2012 को जिस दिन कम्पनी का समापन हुआ, निम्नलिखित सम्पत्तियाँ तथा दायित्व थे:

स्थायी सम्पत्तियाँ ₹15,000; देनदार ₹12,000; रहतिया ₹10,000; लेनदार ₹40,000; पूँजी : ₹50 वाले पूर्णतया चुकता 400 अंश और ₹50 वाले जिसमें ₹25 प्रति अंश चुकता है 800 अंश तथा अधिविकर्ष (6 प्रतिशत बंधक ऋणपत्रों की सहायक प्रतिभूतियों पर) ₹5000.

निस्तारक ने सम्पत्तियों से वसूल किये : स्थायी सम्पत्तियों से ₹10,000; व्यापारिक प्राप्यों से ₹10,000, स्टॉक से ₹11,000. लेनदारों के भुगतान के लिए सम्पत्तियों से प्राप्त राशि कम पड़ गई। इसलिए अंशदायियों से याचना की मांग की ताकि निस्तारक लेनदारों का समस्त भुगतान कर सके और अपने व्यय तथा पारिश्रमिक का भी भुगतान ले सके जो कि ₹1,825 हुए है। याचना की समस्त वसूली हुई तथा लेनदारों का भी समस्त भुगतान कर दिया। बैंक अधिविकर्ष पर आज तक का ₹175 ब्याज दिया। लेनदारों में 30 जून, 2012 का समाप्त होने वाली तिमाही के रेट्स हेतु ₹600 और जून, 2012 के मजदूरी तथा वेतन हेतु ₹3,000 सम्मिलित हैं। समापन अगली 23 फरवरी को समाप्त हुआ।

निस्तारक की प्राप्तियों तथा भुगतान का विवरण तैयार कीजिए।

9. Explain all the schedules given in Profit and Loss A/c of Banking companies. 16

बैंकिंग कम्पनी के लाभ-हानि खाते में प्रयोग होने वाली सभी अनुसूचियाँ समझाइये।

10. What do you understand by the following items in respect of Life Assurance: 16

जीवन बीमा के सम्बन्ध में निम्नलिखित से आप क्या समझते है:

(i) Annuity

वार्षिकी

(ii) Surrender Value

समर्पण मूल्य

(iii) Actuarial Valuation

बीमा गणित शास्त्री का मूल्यांकन

(iv) Procedure for Distribution of Surplus.

आधिक्य वितरण की प्रक्रिया।