

Unsecured Creditors 50,000

10% Debentures (Interest paid upto 30 September 2011)

60,000

Share Capital 1,000 shares of ₹ 100 each 1,00,000

Liquidation Expenses. 230

Debentures were paid off on 30 September, 2012. Liquidator's remuneration was agreed at 3% on assets realised (excluding cash) and 2% on the amount paid to unsecured creditors. Prepare Liquidator's final statement of account. 16

ऋणपत्रों का भुगतान 30 सितम्बर, 2012 को किया गया। समापक का पारिश्रमिक सम्पत्तियों की वसूली पर (रोकड़ को छोड़कर) 3% व अरक्षित लेनदारों को दी जाने वाली राशि पर 2% निश्चित हुआ। समापक का अन्तिम विवरण खाता तैयार कीजिए। 16

9. Write notes on the following :

(i) Operating Expenses of a Banking Company. 4

(ii) Bill for Collection. 4

(iii) Bad debts and Provision for doubtful debts. 8

निम्नलिखित पर टिप्पणियाँ लिखिए :

(i) एक बैंकिंग कम्पनी के संचालन व्यय 4

(ii) संग्रह के लिए बिल 4

(iii) डूबत ऋण तथा संदिग्ध ऋणों के लिए आयोजन। 8

10. What is the difference between Life Insurance and General Insurance ? Prepare the Revenue Account of Life Insurance Company along with necessary schedules with imaginary figures. 16

जीवन बीमा व सामान्य बीमा में क्या अन्तर है ? काल्पनिक आँकड़ों का प्रयोग करते हुए जीवन बीमा कम्पनी के आगम खाते (रेवेन्यू खाते) का प्रारूप दीजिए। तथा इसकी आवश्यक अनुसूचियाँ भी तैयार कीजिए। 16

BCM / A-17

CORPORATE ACCOUNTING

Paper-II

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 दो से अधिक नहीं का चयन करते हुए, कुल पाँच प्रश्न कीजिए। सभी प्रश्नों के अंक समान हैं।

Unit-I (इकाई-I)

1. TATA Ltd. invited applications for 2,00,000 shares of Rs. 10 each payable as under : ₹ 3 per share on application ; ₹ 3 per share on allotment, ₹ 2 per share on first call and ₹ 2 per share on final call.

Final call was not made by the company. An applicant who had been allotted 1,000 shares failed to pay allotment and first call money due from him. His shares were forfeited after the first call and were immediately re-issued at ₹ 8.50 per share. Make necessary entries in the journal and prepare the opening balance sheet of the company. 16

टाटा लिमिटेड ने 10 ₹ प्रति अंश वाले 2,00,000 अंशों के लिए प्रार्थना पत्र आमन्त्रित किए जो निम्न प्रकार देय थे- 3 ₹ प्रति अंश आवेदन पर, 3 ₹ प्रति अंश आवंटन पर, 2 ₹ प्रति अंश प्रथम याचना पर और शेष 2 ₹ अन्तिम याचना पर।

कम्पनी द्वारा अन्तिम याचना नहीं माँगी गई। एक प्रार्थी जिसको 1,000 अंश आवंटित किए गए थे, वह आवंटन तथा प्रथम याचना की राशि देने में असमर्थ रहा। उसके अंशों का प्रथम याचना के बाद ही हरण कर लिया गया और तुरन्त ही 8.50 ₹ प्रति अंश पर पुनः निर्गमन कर दिया। जर्नल में आवश्यक प्रविष्टियाँ बनाइए तथा कम्पनी का प्रारम्भिक स्थिति विवरण भी बनाइए। 16

2. Write short notes on :

- (a) Distinguish between right shares and bonus shares. 4
 (b) Debenture issued as collateral security. 4
 (c) Debenture Redemption Reserve. 4
 (d) When net assets method of valuation of shares is appropriate? 4

संक्षिप्त टिप्पणियाँ लिखिए :

- (क) अधिकार अंशों और बोनस अंशों में अन्तर कीजिए। 4
 (ख) सहायक प्रतिभूति के रूप में ऋणपत्रों का निर्गमन। 4
 (ग) ऋणपत्र शोधन संचय। 4
 (घ) अंशों के मूल्यांकन में शुद्ध सम्पत्ति विधि कब उपयुक्त है ? 4

3. A company has ₹ 60,000, 5% debenture outstanding on 1st April, 2011. On that date the Debentures Redemption Fund stood at ₹ 50,000 represented by ₹ 59,000, 3% Loan of the Government of India. The annual instalment added to the Debenture Redemption Fund is ₹ 8,230. On 31st March, 2012 the balance at bank (after Interest on investments had been received) was ₹ 15,640. On that date investments were sold at 83% net and the debentures were paid off.

Pass necessary journal entries and prepare ledger accounts for the year 2011-12. 16

1 अप्रैल, 2011 को एक कम्पनी के 60,000 के 5% ऋणपत्र अदत्त हैं। इस तिथि को ऋणपत्र शोधन कोष 50,000 ₹ का है जो कि भारत सरकार के 59,000 ₹ के 3% ऋण में विनियोजित है। ऋणपत्र शोधन कोष में वार्षिक किश्त 8,230 ₹ की जोड़ी जाती है। 31 मार्च, 2012 को बैंक बाकी (विनियोगों पर ब्याज प्राप्त करने के बाद) 15,640 ₹ है। इस तिथि को विनियोगों को 83% शुद्ध पर बेचा गया और ऋणपत्रों का भुगतान कर दिया गया। 2011-12 वर्ष के लिए आवश्यक जर्नल प्रविष्टियाँ तथा खाते तैयार कीजिए। 16

You are further informed that :

- (i) There is no change in the Balance of General Reserve Since 31st March, 2015.
 (ii) On 21st January, 2016 X Ltd. sold to Y Ltd. goods costing ₹ 36,000 for ₹ 48,000. 75% of these goods remained unsold with Y Ltd. in the end of the year. On account of these goods creditors of Y Ltd. include ₹ 20,000 owing to X Ltd.
 (iii) Out of the acceptances of Y Ltd. ₹ 60,000 are accepted in favour of X Ltd. Out of these receivables, X Ltd. endorsed ₹ 42,000 worth bills to its creditors.
 Prepare a consolidated balance sheet as at, 31st March, 2016.

16

आपको निम्नलिखित अतिरिक्त सूचनाएं दी गई हैं :

- (i) सामान्य संचय के शेष में 31 मार्च, 2015 से कोई बदलाव नहीं आया।
 (ii) 21 जनवरी, 2016 को एक्स लिमिटेड ने वाई लिमिटेड को 36,000 ₹ की लागत का माल 48,000 ₹ में बेचा। साल के अन्त में इस माल में से 75% माल वाई लिमिटेड के पास बिना बिका हुआ पड़ा है। वाई लिमिटेड के लेनदारों में 20,000 ₹ रु की एक ऐसी राशी शामिल है जो एक्स लिमिटेड को उससे उधार क्रय किये गये माल के लिए देय है।
 (iii) वाई लिमिटेड के प्राप्यों में 60,000 ₹ शामिल हैं जो एक्स लिमिटेड के पक्ष में स्वीकृत किए गए हैं। इनमें से एक्स लिमिटेड ने 42,000 ₹ के प्राप्य बिल अपने लेनदारों को बेचान किए थे।

उपरोक्त से 31, मार्च 2016 को एकीकृत स्थिति विवरण बनाइए। 16

Unit-III (इकाई-III)

8. Hind Ltd. went into liquidation on 31 March, 2012. Following was the position :

हिन्द लिमिटेड का 31 मार्च, 2012 को समापन हुआ। स्थिति निम्न प्रकार थी:

	₹
Machinery, Stock and Debts realised	90,000
Cash in Hand	5,000
Preferential Creditors	4,000

(6)

7. X. Ltd. acquired 90,000 shares in Y Ltd. for ₹ 11,20,000 on 31st August, 2015. The balance sheets of X Ltd. and Y Ltd. as at 31st March, 2016 stood as follows :

एक्स लिमिटेड ने 31 अगस्त, 2015 को वाई लिमिटेड के 90,000 अंश 11,20,000 ₹ में क्रय किये। 31 मार्च, 2016 को एक्स लिमिटेड और वाई लिमिटेड के स्थिति विवरण निम्नलिखित थे :

Particulars	X. Ltd. ₹	Y. Ltd. ₹
I. Equity and Liabilities :		
Shareholder's Funds :		
Equity Shares of ₹ 10 each fully paid	40,50,000	11,25,000
General Reserve	7,20,000	1,80,000
Surplus (Profit and Loss)		
Balance as on 1.4.2015	72,000	22,500
Profit for 2015-2016	2,88,000	90,000
Current Liabilities :		
Bills Payables	1,80,000	80,000
Creditors	2,25,000	1,35,000
Total	55,35,000	16,32,000
II. Assets :		
Non Current Assets :		
Fixed Assets :		
Plant and Machinery	31,50,000	6,75,000
Fixtures and Fittings	4,00,000	3,15,000
Investments (in Y Ltd.)	11,20,000	—
Current Assets :		
Inventories	2,00,000	1,42,000
Debtors	2,60,000	2,25,000
Bill Receivable	2,50,000	1,00,000
Cash at Bank	1,55,000	1,75,000
	55,35,000	16,32,000

(3)

4. Ram sold his business to Sham. Calculate the value of goodwill taking into consideration the following factors :

- Goodwill is valued at three year's purchase of average profit of last four years. The profit earned by Ram for the preceding four years ending 31st March each year were as follows:
2001 : ₹ 56,000, 2002 : ₹ 75,000, 2003 : ₹ 75,000, 2004 : ₹ 55,000.
- It was ascertained that the profit of 2001 included a non-recurring item of income of ₹ 6,000.
- Profit of 2002 include ₹ 15,000 as Income on Investments.
- The reasonable remuneration of the proprietor of business is ₹ 9,600 per annum has not been considered for calculation of profits.
- The services of manager will not be required in future who is getting ₹ 10,000 per annum. 16

राम ने श्याम को अपना व्यवसाय बेचा। निम्नलिखित बातों को ध्यान में रखते हुए ख्याति का मूल्य ज्ञात कीजिए :

- ख्याति का मूल्यांकन पिछले चार वर्षों के औसत लाभ के तीन वर्ष के क्रय मूल्य पर करना है। प्रति वर्ष 31 मार्च को समाप्त होने वाले गत चार वर्षों में राम द्वारा अर्जित लाभ इस प्रकार थे :
2001 : 56,000 ₹, 2002 : 75,000 ₹, 2003 : 75,000 ₹, 2004 : 55,000 ₹ 16
- यह ज्ञात हुआ कि वर्ष 2001 के लाभों में 6,000 ₹ की एक अनावर्ती प्रकृति की आय की मद शामिल है।
- 2002 के लाभ में 15,000 ₹ विनियोगों की आय के शामिल हैं।
- व्यवसाय स्वामी का उचित पारिश्रमिक 9,600 ₹ प्रतिवर्ष है जिसे लाभों की गणना के लिए प्रयोग नहीं किया गया है।
- प्रबन्धक की सेवाओं की आगे आवश्यकता नहीं रहेगी जो 10,000 ₹ वार्षिक प्राप्त कर रहा है। 16

Unit-II (इकाई-II)

5. Distinguish between Amalgamation in the nature of merger and Amalgamation in the nature of purchase. Explain the methods of calculation of purchase consideration as per Accounting Standard-14. 16

विलय की प्रकृति के एकीकरण तथा क्रय की प्रकृति के एकीकरण में अन्तर स्पष्ट कीजिए। क्रय मूल्य की गणना की विधियों को लेखांकन प्रमाण-14 के अनुसार समझाइए। 16

6. The following is the Balance Sheet of V Ltd. as at 31st March, 2016.

31 मार्च, 2016 को वी लिमिटेड का स्थिति विवरण इस प्रकार है :

Particulars :	₹
I. Equity and Liabilities :	
Shareholder's Fund :	
Share Capital :	
3,000, 5% Preference shares of ₹ 100 each	3,00,000
6,000 Equity Shares of ₹ 100 each	6,00,000
Profit and Loss Balance	(3,50,000)
Non-Current Liabilities :	
6% Debentures	1,50,000
Bank Loan	1,50,000
Current Liabilities :	
Trade Payables	75,000
Total	<u>9,25,000</u>
II. Assets :	
Non-Current Assets :	
Land and Buildings	3,00,000
Machinery	4,50,000
Goodwill	22,500

Current Assets	65,000
Inventories	70,000
Trade Receivable	7,500
Cash and Bank	
Current/Non Current Assets	
Share Issue Expenses	<u>10,000</u>
	<u>9,25,000</u>

On the above date, the company adopted the following scheme of reconstruction :

- The Preference shares are to be reduced to fully paid shares of ₹ 75 and Equity Shares are to be reduced to shares of ₹ 40 each fully paid.
 - The debentures took over inventories and Trade Receivables in full satisfaction of their claims.
 - The fictitious and intangible assets to be eliminated.
 - The Land and Building to be appreciated by 30% and Machinery to be depreciated by $33\frac{1}{3}\%$.
 - Expenses of Reconstruction amounted to ₹ 4,500.
- Give journal entries incorporating the above scheme of reconstruction and prepare the reconstructed Balance Sheet. 16

उपरोक्त तिथि को कम्पनी ने निम्नलिखित पुनर्निर्माण की योजना लागू की :

- पूर्वाधिकार अंशों को घटा कर 75 ₹ प्रति अंश पूर्णतया चुकता कर दिया जाएगा और समता अंशों को घटाकर 40 ₹ प्रति अंश पूर्णतया चुकता कर दिया जाएगा।
- ऋणपत्रधारियों ने अपनी राशि के पूर्ण भुगतान में स्टॉक और व्यापारिक प्राप्तियों को ले लिया।
- कृत्रिम एवं अदृश्य सम्पत्तियों को अपलिखित कर दिया जाएगा।
- भूमि एवं भवन को 30% से बढ़ाया जाएगा तथा मशीनरी को $33\frac{1}{3}\%$ से ह्रासित किया जाएगा।
- पुनर्निर्माण के व्यय 4,500 ₹ हुए।

पुनर्निर्माण की उपर्युक्त योजना को लागू करने के लिए जर्नल प्रविष्टियां कीजिए तथा पुनः निर्माण के पश्चात का स्थिति विवरण बनाइए। 16