[redacted] ....

INTERNAL EXAM-(2)

B. Com. (Part II) EXAMINATION, 20

(Group—I : Accounting)

Paper First

CORPORATE ACCOUNTING

Maximum Marks : 75

Minimum Pass Marks : 25

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

Attempt all the *five* questions. *One* question from each Unit is compulsory. All questions carry equal marks.

इकाई—1

(UNIT—1)

1. जे. के. लिमिटेड का पंजीकरण ₹ 50,00,000 की अंश पूँजी से हुआ जो ₹ 100 वाले 50000 समता अंशों में विभक्त थी। कम्पनी ने ₹ 20,00,000 के समता अंश जनता को सममूल्य पर पूर्णदत्त निर्गमित किये। उसने ₹ 15,00,000 की सम्पत्ति शर्मा ब्रदर्स से खरीदी जिसका भुगतान ₹ 6,00,000 नकद तथा शेष समता अंशों द्वारा किया गया, अंश 20% प्रब्याजि पर जारी किये गये। कम्पनी ने अपने प्रवर्तकों को 600 समता अंश, उनकी सेवाओं के प्रतिफल स्वरूप दिये।

कम्पनी की पुस्तकों में पंजी (जर्नल) प्रविष्टियाँ कीजिए तथा चिट्ठा बनाइये।

J. K. Limited was registered with a capital of ₹ 50,00,000 divided into 50000 equity shares of ₹ 100 each. The

company issued equity shares of ₹ 20,00,000 to the public fully paid and at par. It purchased assets worth ₹ 15,00,000 from Sharma Bros. and made payment in Cash ₹ 6,00,000 and by equity shares for the balance. The shares were given at a premium of 20%. The company issued 600 equity shares issued its promoters against their services.

Give journal entries and show the Balance Sheet in the books of the company.

अथवा

(*Or*)

ऋणपत्रों के शोधन से आप क्या समझते हैं ? ऋणपत्रों के शोधन की विधियों को संक्षेप में समझाइये।

What do you understand by Redemption of debentures ? Describe methods of redemption of debentures in brief.

इकाई—2

(UNIT—2)

2. नेशनल एल्यूमिनियम कम्पनी लिमिटेड के निम्नांकित आधिक्यों से 31 मार्च, 2016 का चिट्ठा तैयार कीजिए :

₹ करोड़ में

विवरण	31 मार्च, 2015 को (₹)	31 मार्च, 2016 को (₹)
अंश पूँजी	6,364.63	7,000.00
संचय एवं अतिरेक	1,000.00	2,000.00
सुरक्षित ऋण	14,423.21	14,768.90
असुरक्षित ऋण	53.97	1,005.72
स्थिर सम्पत्तियाँ (सकल)	133.88	145.30
ह्रास	14.74	25.98
निर्माणाधीन अवधि के दौरान किया गया परिसंचालन व्यय (विभाजन शेष)	2,584.67	3,273.60

विनियोग	4,157.31	3,362.41
स्कन्ध	10,393.27	13,449.65
विविध देनदार	6,235.97	5,455.93
रोकड़ एवं बैंक शेष	38.66	11.48
ऋण एवं अग्रिम	5.29	27.53
अन्य चालू सम्पत्तियाँ	42.37	42.37
विविध लेनदार	289.15	322.56
प्रावधान	1,445.72	645.11

From the following balances of National Aluminium Company Limited, prepare a Balance Sheet as on 31st March, 2016 :

₹ in Crores

Particulars	31 March, 2015 (₹)	31 March, 2016 (₹)
Share Capital	6,364.63	7,000.00
Reserve and Surplus	1,000.00	2,000.00
Secured Loans	14,423.21	14,768.90
Unsecured Loans	53.97	1,005.72
Fixed Assets (Gross)	133.88	145.30
Depreciation	14.74	25.98
Pre-operative expenditure during construction period (Pending Allocation)	2,584.67	3,273.60
Investment	4,157.31	3,362.41
Inventories	10,393.27	13,449.65
Sundry Debtors	6,235.97	5,455.93
Cash and Bank Balances	38.66	11.48
Loan and Advances	5.29	27.53
Other Current Assets	42.37	42.37
Sundry Creditors	289.15	322.56
Provisions	1,445.72	645.11

 [redacted]

अथवा

(Or)

एक समापक की प्राप्तियों के कौन-कौनसे साधन होते है ? वह भुगतानों का कौन-सा क्रम अपनाता है ? उसके पारिश्रमिक का निर्धारण किस प्रकार होता है ? समझाइये।

What are the sources of receipt for a Liquidator ? What order of payments is adopted by him ? How is his remuneration determined ? Explain.

इकाई—3

(UNIT—3)

3. ख्याति की अवधारणा का वर्णन कीजिए और इसके मूल्यांकन की विभिन्न विधियों को स्पष्ट कीजिए।

Describe the concept of goodwill and explain the various methods of its evaluation.

अथवा

(Or)

मि. अमित, कोणार्क लिमिटेड के समता अंशों में ₹ 33,000 विनियोग करना चाहता है और वह आपसे परामर्श चाहता है कि आपके द्वारा निर्धारित शुद्ध सम्पत्ति विधि के आधार पर अधिकतम कितने अंश प्राप्त करने की आशा रख सकता है। निम्नलिखित सूचना उपलब्ध है :

निर्गमित एवं चुकता पूँजी :	₹
6% पूर्वाधिकार अंश ₹ 100 प्रति अंश	5,50,000
समता अंश ₹ 10 प्रति अंश	3,50,000
	9,00,000

व्यवसाय का औसत शुद्ध लाभ ₹ 75,000 है। इस प्रकार के समता अंशों की दशा में प्रत्याशित सामान्य आय 8% है। यह पाया गया कि पुनर्मूल्यांकन पर शुद्ध सम्पत्तियाँ पुस्तकों में दर्शायी गयीं राशियों से ₹ 70,000 अधिक मूल्य की हैं। ख्याति की गणना अधिलाभों के पाँच वर्ष के क्रय पर करनी है। आयकर पर ध्यान न दें।

Mr. Amit intends to invest ₹ 33,000 in equity shares of Konark Limited and seeks your advice as to the maximum number of shares he can expect to acquire based of Net Assets method of the shares to be determined by you. The following information is available :

Issued and Paid-up Capital :	₹
6% Preference shares of ₹ 100 each	5,50,000
Equity shares of ₹ 10 each	3,50,000
	9,00,000

Average net profit of the business is ₹ 75,000. Expected normal yield is 8% in case of such equity shares. It is observed that the net assets on revaluation are worth ₹ 70,000 more than the amounts at which they are started in the books. Goodwill is to be calculated at five years purchase of superprofits, it any. Ignore income tax.

इकाई—4

(UNIT—4)

4. शिव लिमिटेड तथा हरि लिमिटेड प्रतियोगी व्यवसायी हैं। उन्होंने 'शिवहरि' लिमिटेड नामक नयी कम्पनी के निर्माण का निर्णय लिया दोनों कम्पनियों के चिट्ठे निम्नानुसार हैं :

चिट्ठे (31 मार्च, 2016 को)

विवरण	टीप क्र.	शिव लिमिटेड (₹)	हरि लिमिटेड (₹)
[I] समता एवं दायित्व :			
(1) अंशधारियों का कोष :			
(अ) अंश पूँजी	(1)	40,00,000	20,00,000
(ब) संचय एवं अतिरेक	(2)	2,00,000	4,00,000
(2) अंश आवेदन राशि, आबण्टन लम्बित		निरंक	निरंक
(3) गैर चालू दायित्व दीर्घकालीन आयोजन		2,00,000	—
(4) चालू दायित्व :			
(अ) व्यापारिक देय (लेनदार)		1,20,000	80,000
(ब) अल्पकालीन आयोजन		—	1,20,000
योग		45,20,000	26,00,000
[II] सम्पत्तियाँ :			
(1) गैर-चालू सम्पत्तियाँ			
स्थिर सम्पत्तियाँ :			
(i) मूर्त सम्पतियाँ	(3)	28,00,000	22,00,000
(ii) अमूर्त सम्पत्तियाँ (ख्याति)		—	2,00,000
(2) चालू सम्पत्तियाँ :			
(अ) स्कन्ध		6,00,000	80,000
(ब) व्यापारिक प्राप्य (देनदार)		4,80,000	80,000
(स) रोकड़ एवं रोकड़ तुल्य (बैंक में रोकड़)		6,40,000	40,000
योग		45,20,000	26,00,000

लेखा सम्बन्धी टिप्पणी :

विवरण	शिव लिमिटेड (₹)	हरि लिमिटेड (₹)
1. अंश पूँजी :		
40000 समता अंश ₹ 100 प्रति अंश पूर्ण चुकता	40,00,000	
20000 समता अंश ₹ 100 प्रति अंश पूर्ण चुकता		20,00,000
	40,00,000	20,00,000
2. संचय एवं अतिरेक :		
सामान्य संचय	—	2,00,000
बीमा संचय	2,00,000	—
लाभ-हानि विवरण-पत्र	—	2,00,000
	2,00,000	4,00,000
3. स्थायी सम्पत्तियाँ		
मूर्त सम्पत्तियाँ :		
भवन	20,00,000	12,00,000
मशीनरी	8,00,000	10,00,000
	28,00,000	22,00,000

नयी कम्पनी ने दोनों कम्पनियों की सम्पत्तियाँ एवं दायित्व उनके पुस्त मूल्य पर लेना स्वीकार किया तथा क्रय प्रतिफल में अपने ₹ 100 वाले समता अंश आबंटित किये।

दोनों हस्तान्तरक कम्पनियों की पुस्तकों में पंजी (जर्नल) प्रविष्टियाँ कीजिए।

Shiva Limited and Hari Limited were in competiting business. They decided to form a new company named. 'Shivahari Limited'.

The Balance Sheets of the both the companies were as under :

Balance Sheets (as on 31st March, 2016)

Particulars	Note. No.	Shiva Ltd. (₹)	Hari Ltd. (₹)
[I] Equity and Liabilities :			
(1) Shareholder's Funds :			
(a) Share Capital	(1)	40,00,000	20,00,000
(b) Reserve and Surplus	(2)	2,00,000	4,00,000
(2) Share Application, money pending allotment		Nil	Nil
(3) Non-current Liabilities		2,00,000	–
Long-term Provisions			
(4) Current Liabilities :			
(a) Trade Payables (Creditors)		1,20,000	80,000
(b) Short-term Provision		—	1,20,000
Total		45,20,000	26,00,000
[II] Assets :			
(1) Non-Current Assets.			
Fixed Assets :			
(i) Tangible Assets	(3)	28,00,000	22,00,000
(ii) Intangible Assets (Goodwill)		—	2,00,000

[redacted]

(2) Current Assets :			
(a) Inventory		6,00,000	80,000
(b) Trade Receivable (Debtors)		4,80,000	80,000
(c) Cash and Cash Equivalents (Cash at Bank)		6,40,000	40,000
Total		45,20,000	26,00,000

Notes to Accounts :

Particulars	Shiva Ltd. (₹)	Hari Ltd (₹)
1. Share Capital		
40000 Equity shares of ₹ 100 each fully paid	40,00,000	
20000 Equity shares of ₹ 100 each fully paid		20,00,000
	40,00,000	20,00,000
2. Reserve and Surplus :		
General Reserve	—	2,00,000
Insurance Reserve	2,00,000	—
Statement of Profit and Loss	—	2,00,000
	2,00,000	4,00,000
3. Fixed Assets		
Tangible Assets :		
Building	20,00,000	12,00,000
Machinery	8,00,000	10,00,000
	28,00,000	22,00,000

The assets and liabilities of both the companies were taken over by the new company at their book values. The companies were allotted equity shares of ₹ 100 each in issue of purchase consideration.

Pass journal entries in the books of both the transferor companies.

अथवा

(*Or*)

अश पूँजी मे कमी का क्या अर्थ है ? अंश पूँजी में कमी के लिए अपनायी जाने वाली विधि तथा इसके लिए लेखा पुस्तकों में की जाने वाली प्रविष्टियाँ समझाइए :

What is meant by Reduction of Share Capital ? Explain the procedure adopted for the reduction of share capital and the entries passed in the books of accounts.

इकाई—5

(UNIT—5)

5. 31 मार्च, 2016 को 'A' लिमिटेड तथा 'B' लिमिटेड के दायित्वों एवं सम्पत्तियों का विवरण निम्नानुसार है :

विवरण	'A' लिमिटेड (₹)	'B' लिमिटेड (₹)
देयताएँ :		
अंश पूँजी ₹ 100 वाले पूर्ण चुकता अंश	1,00,000	50,000
सामान्य संचय	50,000	25,000
लाभ-हानि विवरण-पत्र	25,000	12,500
विविध लेनदार	1,50,000	50,000
'B' लिमिटेड को देय	10,000	—
	3,35,000	1,37,500

सम्पत्तियाँ :		
भवन	50,000	—
मशीनरी	30,000	60,000
फर्नीचर	20,000	10,000
स्कन्ध	50,000	30,000
देनदार	20,000	10,000
'A' लिमिटेड द्वारा देय	—	10,000
'B' लिमिटेड में अंश	1,00,000	
बैंक शेष	65,000	17,500
	3,35,000	1,37,500

'A' लिमिटेड ने 'B' लिमिटेड में ₹ 100 वाले पूर्ण चुकता 400 अंश 31 जुलाई, 2015 को ₹ 1,00,000 में खरीदे। इस समय 'B' लिमिटेड की पुस्तकों में सामान्य संचय ₹ 20,000 एवं लाभ-हानि विवरण-पत्र का अतिरेक (समाकलन शेष) ₹ 10,000 था।

31 मार्च, 2016 को मिश्रित चिट्ठा बनाइए।

The details of liabilities and assets of 'A' Limited and 'B' Limited on 31st March, 2016 were as under :

Particulars	'A' Limited (₹)	'B' Limited (₹)
Liabilities :		
Share Capital : Shares of ₹ 100 each fully paid	1,00,000	50,000
General Reserve	50,000	25,000
Statement of Profit and Loss	25,000	12,500
Sundry Creditors	1,50,000	50,000
Due to 'B' Limited	10,000	—
	3,35,000	1,37,500

 [redacted]

Assets :		
Building	50,000	—
Machinery	30,000	60,000
Furniture	20,000	10,000
Stock	50,000	30,000
Debtors	20,000	10,000
Due from 'A' Limited	—	10,000
Shares in 'B' Limited	1,00,000	—
Bank Balance	65,000	17,500
	3,35,000	1,37,500

'A' Limited purchased 400 shares in 'B' Limited of ₹ 100 each fully paid at ₹ 1,00,000 on 31st July, 2015 when the general reserve of 'B' Limited stood at ₹ 20,000 and statement of Profit and Loss surplus (Credit Balance) at ₹ 10,000.

Prepare the consolidated Balance Sheet as at 31st March, 2016.

अथवा

(Or)

~~भारतीय बैंकिंग नियमन अधिनियम के अन्तर्गत निर्दिष्ट एक बैंकिंग कम्पनी के चिट्ठे का प्रारूप दीजिए तथा प्रत्येक शीर्षक का सूक्ष्म में स्पष्टीकरण कीजिए।~~

~~Give pro forma of Balance Sheet of a Banking company as prescribed under the Indian Banking Regulation Act and explain each head in brief.~~

सूत्रधारी कं. और सहायक कं. की परिभाषा दीजिए समेकित चिट्ठा क्या है? यह कैसे बनाया जाता है?

Define Holding company and subsidiary

[redacted] company. What is consolidated Balance Sheet and how is its prepared?

6200