

[This question paper contains 12 printed pages.]

Sr. No. of Question Paper : 5310

D

Your Roll No.....

Unique Paper Code : 241252

Name of the Course : B.A. Programme

Name of the Paper : Corporate Accounting

Semester : II

Duration : 3 Hours

Maximum Marks : 75

Instructions for Candidates

1. Write your Roll No. on the top immediately on receipt of this question paper.
2. All questions are compulsory and their marks are indicated in the margin.
3. Answers may be written in Hindi or English but the same medium should be followed throughout the paper.

छात्रों के लिए निर्देश

1. इस प्रश्न-पत्र के मिलते ही ऊपर दिए गए निर्धारित स्थान पर अपना अनुक्रमांक लिखिए।
2. सभी प्रश्न अनिवार्य हैं।
3. इस प्रश्न-पत्र का उत्तर अंग्रेजी या हिंदी किसी एक भाषा में दीजिए, लेकिन सभी उत्तरों का माध्यम एक ही होना चाहिए।

SECTION A (खंड क)

1. X Limited issued a prospectus inviting application for 20,000 shares of Rs. 10 each at a premium of Rs. 2 per share payable as follows :

On application	: Rs. 2
On allotment	: Rs. 5 (including premium)
On first call	: Rs. 3
On second and final call	: Rs. 2

P.T.O.

Applications were received for 30,000 shares and prorata allotment was made on the application for 24,000 shares. Money overpaid on application was employed on account of sum due on allotment.

Ramesh, to whom 400 shares were allotted, failed to pay the allotment money and on his subsequent failures to pay the first call his shares were forfeited. Mohan, the holder of 600 share, failed to pay the two calls, and his shares were forfeited after second call.

Out of forfeited shares, 800 shares were sold to Krishna as fully paid up for Rs. 9 per share, the whole of Ramesh's shares were being included.

Show journal entries and the Balance Sheet. (15)

OR

- (a) B Ltd. Forfeited 100 share of Rs. 50 each, Rs. 35 per share called up on which Rs. 25 per share has been paid by Akshat; the amount of first call of Rs. 10 per share being unpaid. The directors reissued the forfeited shares to Mukesh crediting Rs. 35 per share paid for a payment of Rs. 25 per share. Pass journal entries.
- (b) The directors of C Ltd. forfeited 200 shares of Rs. 100, Rs. 50 being called up issued at 5% discount on which Rs. 3000 has been paid. These shares were reissued to one of the director upon payment of Rs. 18,000 credited as fully paid up. Give journal entries.
- (c) The director of D Ltd. forfeited 500 shares of Rs. 100 each, for non-payment of final call money of Rs. 50 per share. Half of these shares were subsequently reissued at Rs. 120 per share as fully paid. Pass journal entries. (5+5+5)

X लिमिटेड ने 10 रु. वाले 20,000 शेयरों को 2 रु. प्रति शेयर प्रीमियम पर जारी करने के लिए विवरण-पत्र द्वारा आवेदन इस प्रकार आमंत्रित किए :

आवेदन पर	:	2 रु.
आबंटन पर	:	5 रु. (प्रीमियम शामिल करके)
प्रथम माँग पर	:	3 रु.
द्वितीय तथा अंतिम माँग पर	:	2 रु.

30,000 शेयरों के लिए आवेदन प्राप्त हुए और 24000 शेयरों के लिए आए आवेदनों पर यथानुपात आबंटन कर दिया गया। आवेदन पर अधिक आई राशि को आबंटन पर देय राशि में ले लिया गया।

रमेश को 400 शेयर आबंटित किए गए थे परंतु वह आबंटन राशि नहीं दे सका और प्रथम माँग की राशि अदा न करने पर उसके शेयर ज़ब्त कर लिए गए। मोहन के पास 600 शेयर आए परंतु वह दोनों माँगों को अदा नहीं कर पाया अतः दूसरी माँग के बाद उसके शेयरों को ज़ब्त कर लिया गया।

ज़ब्त किए गए शेयरों में से 800 शेयर 9 रु. प्रति शेयर की दर से पूर्ण दत्त रूप में कृष्णा को बेच दिए गए जिनमें रमेश के सारे शेयर शामिल कर लिए गए थे ? जर्नल-प्रविष्टियाँ और तुलन पत्र प्रदर्शित कीजिए।

अथवा

(क) B लिमिटेड ने 50 रु. वाले 100 शेयर ज़ब्त कर लिए जिनमें अक्षत से माँगे गए 35 रु. प्रति शेयर में से 25 रु. प्रति शेयर अदा किए गए अतः प्रथम माँग की राशि में से 10 रु. प्रति शेयर राशि अदा नहीं की गई। निदेशकों ने ज़ब्त किए गए इन शेयरों को मुकेश को 35 रु. प्रति शेयर की दर से फिर से जारी कर दिया और 25 रु. प्रति शेयर के लिए 35 रु. प्रति शेयर जमा कराए। जर्नल प्रविष्टियाँ पास कीजिए।

(ख) C लिमिटेड के निदेशकों ने 100 रु. वाले 200 शेयर ज़ब्त कर लिए जिनमें 50 रु. की माँग 5% बट्टे पर की गई थी और 3000 रु. अदा किए गए थे। इन शेयरों को निदेशकों में से एक निदेशक को 18000 रु. अदा करने पर पूर्ण दत्त रूप में जारी कर दिए गए। जर्नल प्रविष्टियाँ कीजिए।

(ग) D लिमिटेड के निदेशक ने 100 रु. वाले 500 शेयर ज़ब्त कर लिए क्योंकि 50 रु. प्रति शेयर की माँग राशि अदा नहीं की गई। इनमें से आधे शेयर फिर से पूर्ण दत्त रूप में 120 रु. प्रति शेयर की दर से जारी कर दिए गए। जर्नल प्रविष्टियाँ कीजिए।

2. (a) What do you mean by redemption of preference shares ? Explain the conditions of redeeming preference shares according to section 80 of the Companies Act. (5)

(b) PQR Ltd. has an authorized equity capital of Rs. 20 lakhs divided into shares of Rs. 100 each. The paid up capital was Rs. 12,50,000. Beside this,

company had 9% redeemable cumulative preference shares of Rs. 10 each for Rs. 2,50,000. Balance on other accounts was: Securities Premium Rs. 18,000; Profit and Loss Account Rs. 72,000 and General Reserve Rs. 3,40,000. Including in sundry assets were investments of face value Rs. 30,000, carried in the books at a cost of Rs. 34,000.

The company decided to redeem the cumulative preference shares at a premium of 10% partly by the issue of equity share of the face value of Rs. 1,20,000 at a premium of 10%. Investments were sold at 105 % of their face value. All the preference shareholders were paid off except three holder holding 250 shares. Give the necessary journal entries bearing in mind that the directors wanted a minimum reduction in free reserves while effecting the above transactions. (10)

OR

- (a) What do you mean by redemption of Debenture ? Explain the methods of redemption of debenture ? (5)
- (b) The following balance appeared in the books of a company on April 1, 2011 :

12% Debentures	Rs. 4,00,000
Debenture Sinking Fund	Rs. 3,00,000

Debenture Sinking Fund Investment Rs. 3,00,000 (represented by 10% Rs. 3,60,000 Government Bonds)

Annual Contribution to Sinking Fund was Rs. 64,000 made on 31 March each year. On 31st March 2012, balance at bank was Rs. 2,00,000 after receipt of interest. The company sold the investments at 80% as debentures were redeemed. Prepare necessary ledger account for the year 2011-2012. (10)

- (क) अधिमान शेयरों के प्रतिदान से आप क्या समझते हैं ? कंपनी अधिनियम की धारा 80 के अनुसार अधिमान शेयरों के प्रतिदान की शर्तों की व्याख्या कीजिए।
- (ख) PQR लिमिटेड के पास 20 लाख रु. की अधिकृत ईक्विटी पूँजी है जो कि 100 रु. वाले शेयरों में विभक्त है। दत्त पूँजी 12,50,000 रु. की थी। इसके अलावा कंपनी के पास 2,50,000 रु. के 10 रु. वाले प्रतिदेय संचयी अधिमान शेयर थे। अन्य लेखों में शेष इस प्रकार था :

प्रतिभूति प्रीमियम 18000 रु.; लाभ और हानि लेखा 72000 रु. और सामान्य रिज़र्व 3,40,000 रु.। विविध परिसंपत्तियों में 30,000 रु. के अंकित मूल्य के निवेश थे जिन्हें खातों में 34000 मूल्य के दिखाया गया है। कंपनी ने आंशिक रूप से 10% प्रीमियम पर 1,20,000 रु. के अंकित मूल्य के ईक्विटी शेयर जारी करके 10% प्रीमियम पर संचयी अधिमान शेयरों का प्रतिदान करने का निश्चय किया। निवेशों को उनके अंकित मूल्य के 105% पर बेच दिया गया। सभी अधिमान शेयरधारियों का भुगतान कर दिया गया, केवल तीन शेयरधारियों को छोड़कर जिनके पास 250 शेयर थे। यह ध्यान में रखते हुए कि निदेशक उपर्युक्त लेनदेनों को करते समय मुक्त रिज़र्व में न्यूनतम कमी करना चाहते थे, आवश्यक जर्नल प्रविष्टियाँ कीजिए।

अथवा

- (क) डिबेन्चरों के प्रतिदान के बारे में आप क्या जानते हैं ? डिबेन्चरों के प्रतिदान की विधियों की व्याख्या कीजिए।
- (ख) एक कंपनी के खातों में 1 अप्रैल 2011 को निम्नलिखित शेष देखा गया :

12% डिबेन्चर	4,00,000 रु.
डिबेन्चरों की निक्षेप राशि	3,00,000 रु.

डिबेन्चरों की निक्षेप राशि का निवेश 3,00,000 रु. का किया गया (जो 10% वाले सरकारी बाँडों में 3,60,000 रु. को निरूपित करती है)

निक्षेप राशि में वार्षिक योगदान के 64000 रु. प्रति वर्ष 31 मार्च को दिए गए। 31 मार्च 2012 को बैंक में 2,00,000 रु. शेष थे, ब्याज प्राप्त करने के बाद। कंपनी ने निवेशों को 80% पर बेच दिया क्योंकि डिबेन्चरों का प्रतिदान हो गया था। वर्ष 2011-12 के लिए आवश्यक लैजर लेखा तैयार कीजिए।

SECTION B (खंड ख)

3. (a) What is the difference between Interim Dividend and Final Dividend ? (3)

(b) Kavita limited has a paid up equity share capital of Rs. 15,00,000 divided into 1,50,000 shares of Rs. 10 each and 11% preference share capital of Rs. 5,00,000 divided into 5,000 shares of Rs. 100 each. The balance of profit brought forward from the previous balance sheet was Rs. 38,000.

The profit for the year ended on 31st march 2012 amount to Rs. 5,80,000 after tax. The directors proposed a dividend of 24% on equity share capital, after the following provisions :

(i) Statutory minimum transfer to general reserve; (ii) Provision of dividend on preference shares. Prepare Profit and Loss Appropriation Account. Assume the Corporate dividend Tax @ 10%. (12)

OR

The following is the trial balance of X Ltd. as on 31-12-2011

<i>Debit Balance</i>	<i>Rs.</i>	<i>Credit Balances</i>	<i>Rs.</i>
Stock (opening)	7,50,000	Purchase Return	1,00,000
Purchases	24,50,000	Sales	34,00,000
Wages	3,00,000	Discount	30,000
Carriage	9,500	Profit and Loss Account	1,50,000
Furniture	1,70,000	Share Capital	10,00,000
Salaries	75,000	Creditors	1,75,000
Rent	40,000	General Reserve	1,55,000
Trade Expense	70,500	Bills Payable	70,000
Dividend Paid	90,000		
Debtors	2,75,000		
Plant and Machine	2,90,000		
Cash at Bank	4,62,000		
Patents	48,000		
Bills Receivable	50,000		
	50,80,000		50,80,000

Prepare Profit and loss account, Profit and Loss Appropriation Account for the year ended on 31 December, 2012 and a Balance sheet on that date after considering the following adjustment :

(i) Closing Stock Rs. 8,80,000.

(ii) Provide for income tax at 30%.

(iii) Depreciate Plant and Machinery at 15%, Furniture at 10%.

(iv) The Board recommended a dividend of 15% p. a. Transfer minimum required amount to general reserve.

(v) Corporate Dividend Tax 10%.

(15)

(क) अंतरिम लाभांश और अंतिम लाभांश में क्या अंतर है ?

(ख) कविता लिमिटेड के पास 15,00,000 रु. की दत्त ईक्विटी शेयर पूँजी है जो कि 10 रु. वाले 1,50,000 रु. शेयरों में विभक्त है और 5,00,000 रु. 11% अधिमान शेयर पूँजी है, जो कि 100 रु. वाले 5000 शेयरों में विभक्त है। पिछले तुलन पत्र से अग्रेषित लाभ शेष 38000 रु. था।

31 मार्च 2012 को समाप्त हुए वर्ष के लिए कर चुकाने के बाद, लाभ 5,80,000 रु. है। निदेशकों ने निम्नलिखित प्रावधानों के पश्चात ईक्विटी शेयर पूँजी पर 24% लाभांश देने का प्रस्ताव रखा है :

(i) सामान्य रिज़र्व में सांविधिक न्यूनतम अंतरण,

(ii) अधिमान शेयरों पर लाभांश की व्यवस्था।

लाभ और हानि विनियोजन लेखा तैयार कीजिए। कंपनी लाभांश कर की दर 10% मान कर चलिए।

अथवा

X लिमिटेड का 31.12.2011 तक का तलपट इस प्रकार है :

P.T.O.

डेबिट शेष	रु.	क्रेडिट शेष	रु.
आरंभिक स्टॉक	7,50,000	क्रय वापसी	1,00,000
खरीदें	24,50,000	बिक्री	34,00,000
मजदूरियाँ	3,00,000	बट्टा	30,000
कैरिज	9,500	लाभ और हानि लेखा	1,50,000
फर्नीचर	1,70,000	शेयर पूँजी	10,00,000
वेतन	75,000	लेनदारियाँ	1,75,000
किराया	40,000	सामान्य रिज़र्व	1,55,000
व्यापार के खर्चे	70,500	देय बिल	70,000
लाभांश दिया गया	90,000		
देनदारियाँ	2,75,000		
संयंत्र तथा मशीनरी	2,90,000		
बैंक में रोकड़	4,62,000		
पेटेन्ट्स	48,000		
प्राप्य बिल	50,000		
	50,80,000		50,80,000

31 दिसंबर 2012 को समाप्त हुए वर्ष के लिए लाभ और हानि लेखा, लाभ और हानि विनियोजन लेखा और उस दिन तक का तुलन पत्र निम्नलिखित समायोजनों को करने के बाद तैयार कीजिए :

- (i) अंतिम स्टॉक 8,80,000 रु.
- (ii) 30% की दर से आय कर की व्यवस्था कीजिए ।
- (iii) संयंत्र और मशीनरी पर 15% और फर्नीचर पर 10% मूल्य ह्रास काटिए ।
- (iv) बोर्ड ने 15% प्रतिवर्ष की दर से लाभांश की सिफारिश की है । न्यूनतम वांछित राशि को सामान्य रिज़र्व में अंतरित कीजिए ।
- (v) कंपनी लाभांश-कर 10% है ।

4. From the following details relating to the Accounts of Grow More Ltd. Prepare Cash Flow Statement :

	31-03-2012 (Rs.)	31-03-2011 (Rs.)
Liabilities :		
Share Capital	10,00,000	8,00,000
Reserve	2,00,000	1,50,000
Profit and Loss a/c	1,00,000	60,000
Debenture	2,00,000	-----
Provision for taxation	1,00,000	70,000
Proposed Dividend	2,00,000	1,00,000
Sundry Creditors	7,00,000	8,20,000
Total	25,00,000	20,00,000
Assets		
Plant and Machinery	7,00,000	5,00,000
Land and Building	6,00,000	4,00,000
Investment	1,00,000	-----
Sundry Debtors	5,00,000	7,00,000
Stock	4,00,000	2,00,000
Cash at Bank	2,00,000	2,00,000
Total	25,00,000	20,00,000

Additional Information :-

- (i) Depreciation @ 25% was charge on the opening value of Plant and Machinery.
- (ii) During the year one old machine costing Rs. 50,000 (WDV Rs. 20,000) was sold for Rs. 35,000.
- (iii) Rs. 50,000 was paid towards income tax during the year.
- (iv) Building under construction was not subject to any depreciation. (15)

OR

- (a) What is Cash Flow Statement? What is usefulness of Cash Flow Statement? (6)

P.T.O.

(b) What are uses of Securities Premium according to section 78 ? (4)

(c) What are the conditions to be fulfilled by a company for issuing share at discount according to section 79 ? (5)

ग्री मोर लिमिटेड के लेखों से संबंधित निम्नलिखित तफसीलों से नकदी प्रवाह कथन तैयार कीजिए :

	31-03-2012 (₹)	31-03-2011 (₹)
देयताएँ :		
शेयर पूँजी	10,00,000	8,00,000
रिज़र्व	2,00,000	1,50,000
लाभ और हानि लेखा	1,00,000	60,000
डिबेन्चर	2,00,000	-----
कराधान की व्यवस्था	1,00,000	70,000
प्रस्तावित लाभांश	2,00,000	1,00,000
विविध लेनदारियाँ	7,00,000	8,20,000
जोड़	25,00,000	20,00,000
परिसंपत्तियाँ		
संयंत्र तथा मशीनरी	7,00,000	5,00,000
भूमि तथा भवन	6,00,000	4,00,000
निवेश	1,00,000	-----
विविध देनदारियाँ	5,00,000	7,00,000
स्टॉक	4,00,000	2,00,000
बैंक में नकदी	2,00,000	2,00,000
जोड़	25,00,000	20,00,000

अतिरिक्त सूचनाएँ :

- संयंत्र तथा मशीनरी के आरंभिक मूल्य पर 25% की दर से मूल्य ह्रास काटा गया।
- इस साल एक पुरानी मशीन को, जिसकी लागत 50,000 ₹. (WDV 20,000 ₹.) थी, 35,000 ₹. में बेच दी गई।

- (iii) इस वर्ष 50,000 रु. आय कर दिया गया ।
 (iv) निर्माणाधीन भवन पर कोई मूल्य ह्रास नहीं काटा गया ।

अथवा

- (क) नकदी प्रवाह कथन क्या होता है ? नकदी प्रवाह कथन की उपयोगिता क्या है ?
 (ख) धारा 78 के अनुसार प्रतिभूति प्रीमियम के क्या उपयोग हैं ?
 (ग) धारा 79 के अनुसार बट्टे पर शेयर जारी करने के लिए कंपनी को किन शर्तों की पूर्ति करनी होती है ?

SECTION C (खंड ग)

5. (i) Calculate the amount of current assets and current liabilities if current ratio is 2.5:1 and working capital is Rs. 60,000.
 (ii) Calculate the Debtor's turnover ratio from the following :
 Total Sales – Rs. 2,00,000; Cash Sales – Rs. 40,000; Debtors in the beginning of the year – Rs. 20,000; Debtors at the end of the year – Rs. 60,000.
 (iii) Compute the amount of gross profit and sales if opening stock – Rs. 60,000; closing stock – Rs. 1,00,000; stock turnover rate – 8 times and goods are sold at a profit of 20% on sales. (4+5+6)

OR

- (a) What is significance of ratio analysis ? (3)
 (b) Explain the meaning and significance of any four of the following ratios. Also give the formula for computing.
 (i) Debt -Equity ratio
 (ii) Net Profit ratio
 (iii) Return on Equity ratio
 (iv) Debtor turnover ratio
 (v) Acid ratio (3×4=12)

- (i) चालू परिसंपत्तियों और चालू देयताओं की राशि का परिकलन कीजिए यदि चालू अनुपात 2.5:1 और कार्यशील पूँजी 60,000 रु. है।
- (ii) निम्नलिखित से देनदार के पण्यावर्त अनुपात का परिकलन कीजिए :
कुल बिक्री 2,00,000 रु.; रोकड़ बिक्री 40,000 रु.; वर्ष के आरंभ में देनदारियाँ 20,000 रु.; वर्ष के अंत में देनदारियाँ 60,000 रु.
- (iii) सकल लाभ और बिक्री की राशि का अभिकलन कीजिए यदि आरंभिक स्टॉक 60,000 रु.; अंतिम स्टॉक 1,00,000 रु.; स्टॉक का पण्यावर्त अनुपात 8 गुना और माल को, बिक्री पर 20% लाभ लेकर बेचा गया।

अथवा

- (क) अनुपात विश्लेषण का महत्त्व क्या है ?
- (ख) निम्नलिखित अनुपातों में से किन्हीं चार के अर्थ और महत्त्व की व्याख्या कीजिए। साथ ही इनके अभिकलन के लिए सूत्र भी दीजिए :
- (i) देनदारी : ईक्विटी अनुपात
- (ii) निवल लाभ अनुपात
- (iii) ईक्विटी अनुपात पर प्रतिफल
- (iv) देनदार पण्यावर्त अनुपात
- (v) साख अनुपात