

[This question paper contains 20 printed pages.]

Sr. No. of Question Paper : 1633

F-3

Your Roll No.....

Unique Paper Code : 2411303

Name of the Course : B.Com. (Hons.)

Name of the Paper : Corporate Accounting

Semester : III

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. Attempt All Questions.
3. All questions carry equal marks.
4. Answers may be written either in English or Hindi; but the same medium should be used 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 कीजिए।
3. सभी प्रश्नों के अंक समान हैं।
4. इस प्रश्न-पत्र का उत्तर अंग्रेजी या हिंदी किसी एक भाषा में दीजिए, लेकिन सभी उत्तरों का माध्यम एक ही होना चाहिए।

1. (a) Explain the provisions of section 52 of Companies Act 2013 with regard to the utilisation of securities premium. (5)

- (b) X Ltd issued for public subscription 50,000 equity shares of Rs. 10 each at a premium of Rs. 2 per share, payable as-under :

On application	Rs. 3 per share
On allotment	Rs. 5 per share including the premium
On first call	Rs. 2 per share
On second call	Rs. 2 per share

P.T.O.

Applications were received for 70,000 equity shares. The shares were allotted pro-rata to the applicants of 60,000 shares; the applications for remaining shares were being refused. Money overpaid on application was used on account of sums due on allotment. Puneet to whom 500 shares were allotted, failed to pay the allotment money and on his subsequent failure to pay the first call, his shares were forfeited after the first call. Rahul to whom 800 shares were allotted, failed to pay the two calls. These shares were, subsequently forfeited after the final call was made. Of the shares forfeited, 1000 shares were sold to Ajay credited as fully paid at Rs. 9 per share, all of Rahul's forfeited shares being included. Pass journal entries in the books of the company to record the above transactions. (10)

OR

The following balances were extracted from the books of B Ltd on 1st April 2012.

10% Debentures	Rs. 40,00,000
Sinking Fund	Rs. 33,28,000
Sinking Fund Investments	Rs. 33,28,000
(Represented by 8% Govt. Loan of Rs. 34,00,000)	
Premium on redemption of debentures	Rs. 2,00,000.

Annual contribution to sinking fund was Rs. 4,00,000 at a premium of 5% on 31st march 2013. The company had the right to purchase its own debentures from market. On 1st January 2013 the company purchased its own 500 10% debentures of Rs. 100 each at Rs. 98 cum interest for immediate cancellation. The remaining debentures were redeemed on 31st March 2013. Interest on debentures and interest on Govt. loan were payable on 31st march each year. The investments were sold on 31st March at a profit of Rs. 1000 on cost. Prepare the ledger accounts of 10% debentures, Sinking Fund, Sinking Fund Investments and Premium on redemption of debentures assuming company had enough cash to buy its own debentures and for redemption. (15)

(क) कंपनी अधिनियम 2013 की धारा 52 की व्यवस्थाओं की, प्रतिभूति प्रीमियमों के प्रयोग के संबंध में, व्याख्या कीजिए।

(ख) X लिमिटेड ने 2 रु. प्रीमियम पर 10 रु. वाले 50000 ईक्विटी शेयर सार्वजनिक अभिदान के लिए जारी किए, जिनकी राशि इस प्रकार देय थी :

आवेदन पर	3 रु. प्रति शेयर
आबंटन पर	5 रु. प्रति शेयर जिसमें प्रीमियम शामिल है
प्रथम माँग पर	2 रु. प्रति शेयर
द्वितीय माँग पर	2 रु. प्रति शेयर

70,000 ईक्विटी शेयरों के लिए आवेदन प्राप्त हुए। शेयरों का आबंटन यथानुपात 60000 शेयरों के आवेदकों को कर दिया गया। शेष शेयरों के लिए आवेदनों को अस्वीकार कर दिया गया। आवेदन के साथ अधिक भुगतान को आबंटन पर देय राशियों के लेखे में प्रयोग में ले लिया गया। पुनीत, जिसे 500 शेयर आबंटित किए गए थे। आबंटन राशि नहीं दे सका और इसके बाद प्रथम माँग को भी न देने पर उसके शेयर प्रथम माँग के बाद ज़ब्त कर लिए गए। राहुल जिसे 800 शेयर आबंटित किए गए थे वह भी दो माँगों को नहीं दे पाया। इन शेयरों को अंतिम माँग की जाने के बाद ज़ब्त कर लिया गया। ज़ब्त किए गए शेयरों को अजय को 9 रु. पूर्णदत्त प्रति शेयर के रूप में बेच दिया गया जिनमें राहुल के सभी ज़ब्त शेयर शामिल थे। कंपनी के खातों में जर्नल प्रविष्टियाँ पास कीजिए ताकि उपर्युक्त लेन-देनों का रिकार्ड हो सके।

अथवा

B लिमिटेड की पुस्तकों से 1 अप्रैल 2012 को निम्नलिखित शेयरों को निकाला गया था :

10% डिबेन्चर	40,00,000 रु.
निमग्न निधि	33,28,000 रु.
निमग्न निधि से निवेश	33,28,000 रु.
(34,00,000 रु. के 8% सरकारी ऋण द्वारा निरूपित)	
डिबेन्चरों के प्रतिदान पर प्रीमियम	2,00,000 रु.

निमग्न निधि में सालाना अभिदान 31.3.2013 को 5% प्रीमियम पर 4,00,000 रु. था। कंपनी को बाजार से स्वयं के डिबेन्चरों को खरीदने का अधिकार था। 1 जनवरी 2013 को कंपनी ने 100 रु. वाले 500 10% डिबेन्चर 98 रु. में ब्याज जोड़कर तत्काल रद्द करने के लिए खरीदे। शेष डिबेन्चरों का 31 मार्च 2013 को प्रतिदान कर दिया गया। डिबेन्चरों पर ब्याज और सरकारी ऋण पर ब्याज हर वर्ष 31 मार्च को देय था। निवेशों को 31 मार्च को लागत पर 1000 रु. के लाभ पर बेच दिया गया। 10% डिबेन्चरों, निमग्न निधि, निमग्न निधि निवेशों और डिबेन्चरों के प्रतिदान पर प्रीमियम के लेजर लेखे तैयार कीजिए, यह मानकर कि कंपनी के पास स्वयं अपने डिबेन्चरों को खरीदने और प्रतिदान के लिए पर्याप्त रोकड़ थी।

2. (a) Anand limited had an authorised capital of Rs. 10,00,000 divided into 60,000 Equity shares of Rs. 10 each and 4,000 10% Preference shares of Rs. 100 each, out of which 50,000 Equity shares and 4,000 preference shares were issued as fully paid. It had Rs. 20,000 in securities premium A/c and Rs. 5,00,000 in General Reserve. The current year profit amounted to Rs. 50,000 before tax. The directors resolved to declare a dividend of 22% on equity share capital and also to issue fully paid bonus shares in the ratio of one for every five held. Provide corporate dividend tax @ 16.995%. Give effect to above resolutions and show these items in an extract of Balance sheet. (10)
- (b) Discuss the provisions regarding Buy back of shares as enumerated under Companies Act 2013. (5)

OR

The Balance Sheet of a company as at 31-3-2014 was as follows :

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
9,000 Equity Shares of Rs. 50 each	4,50,000	Bank	62,000
8% Preference Shares of Rs. 100 each	1,30,000	Investments	37,000
Profit and loss account	96,000	Other assets	6,90,000
Current Liabilities	1,13,000		
	7,89,000		7,89,000

The preference shares were due for redemption on 1-4-2014 at a premium of 7.5%. In order to facilitate the redemption of preference shares, the company decided :

- (a) To sell investments for Rs. 32,000.
- (b) To finance the part of the redemption from company's funds, subject to leaving a balance of Rs. 24,000 in the Profit and Loss A/c, and
- (c) To issue sufficient number of equity shares of Rs. 50 each at a premium of Rs. 13 per share to raise the balance of funds required.

Pass journal entries to record the above transactions and prepare balance sheet as per Schedule III of Companies Act 2013. (15)

(क) आनंद लिमिटेड की अधिकृत पूँजी 10,00,000 रु. थी जो कि 10 रु. वाले 60000 ईक्विटी शेयरों और 100 रु. वाले 4000 10% अधिमान शेयरों में विभक्त थी जिनमें से 50000 ईक्विटी शेयर और 4000 अधिमान शेयर पूर्णदत्त रूप में जारी किए गए थे। उसके पास 20,000 रु. प्रतिभूति प्रीमियम लेखे में और 5,00,000 रु. सामान्य रिज़र्व में थे। चालू वर्ष का कर पूर्व लाभ 50,000 रु. था। निदेशकों ने फैसला किया कि ईक्विटी शेयर पूँजी पर 22% लाभांश घोषित करें और पूर्णदत्त बोनस शेयर हर पाँच शेयर के लिए एक के अनुपात में जारी करें। कंपनी लाभांश कर 16.995% की दर से व्यवस्था करें। उपर्युक्त संकल्पों को प्रयोग में लें और इन आइटमों को तुलन पत्र के सारांश में प्रदर्शित करें।

(ख) कंपनी अधिनियम 2013 के अंतर्गत दिए गए रूप में शेयरों की वापस खरीद के बारे में व्यवस्थाओं की विवेचना कीजिए।

अथवा

एक कंपनी का 31.3.2014 को तुलन पत्र निम्नलिखित था :

देयताएँ	रु.	परिसंपत्तियाँ	रु.
9,000 ईक्विटी शेयर 50 रु. वाले	4,50,000	बैंक	62,000
100 रु. वाले 8% अधिमान शेयर	1,30,000	निवेश	37,000
लाभ और हानि लेखा	96,000	अन्य परिसंपत्तियाँ	6,90,000
चालू देयताएँ	1,13,000		
	7,89,000		7,89,000

अधिमान शेयरों का 7.5% प्रीमियम पर 1.4.2014 को प्रतिदान किया जाना था। अधिमान शेयरों के प्रतिदान को सुगम बनाने के लिए कंपनी ने निश्चय किया :

(क) निवेशों को 32000 रु. में बेच दें।

(ख) प्रतिदान के एक भाग का भुगतान वित्त कंपनी की निधियों से किया जाए बशर्ते कि 24000 रु. लाभ और हानि लेखे में शेष रहे।

(ग) आवश्यक शेष राशि को प्राप्त करने के लिए 13 रु. प्रति शेयर प्रीमियम पर 50 रु. वाले ईक्विटी शेयर पर्याप्त संख्या में जारी किए जाएँ।

उपयुक्त लेनदेनों को रिकॉर्ड करने के लिए जर्नल प्रविष्टियाँ पास कीजिए और कंपनी अधिनियम 2013 की अनुसूची III के अनुसार तुलन पत्र तैयार कीजिए।

3. (a) The Balance sheet of H Ltd as on 31.03.2014 is given below :-

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Equity Shares of Rs. 100 each	5,00,000	Goodwill	2,00,000
Securities premium	1,00,000	Plant and Machinery	2,40,000
General Reserve	2,39,400	Furniture	1,00,000
Surplus	1,57,600	Stock	6,20,000
Sundry creditors	4,09,400	Debtors	2,06,000
Provision for Tax	1,97,000	Cash	3400
		Bank	2,34,000
	16,03,400		16,03,400

It was decided to value the plant and machinery at Rs. 3,20,000 and Goodwill at Rs. 2,50,000. The profits of the company before tax have been as follows :

2012	Rs. 2,75,000
2013	Rs. 3,94,000
2014	Rs. 3,66,000

The Company follows the practice of transferring 20% of its after tax profits to General reserve. Normal rate of return expected is 20% on capital employed. Tax rate is 40%. Find the value of shares of the company under

(i) Intrinsic value

(ii) Yield value method

(iii) Fair value method

(10)

(b) Why there is need for valuation of shares ?

(5)

OR

Kapil Ltd has an authorised capital of Rs. 50 lakhs divided into 5,00,000 equity shares of Rs. 10 each. Their books show the following balances as on 31st March, 2014.

Particulars	Rs.	Particulars	Rs.
Inventory (1.4.2013)	6,65,000	Bank Current Account	20,000
Discounts and Rebates	30,000	Cash	8,000
Carriage Inwards	57,500	Debenture Interest (for the period of 6 months)	10,000
Patents	3,75,000	Interest (bank Loan)	91,000
Rate, Taxes and Insurance	55,000	Calls in arrear @ 2 per share	10,000
Furniture and Fixtures	1,50,000	Equity share capital (2,00,000 shares of Rs. 10 each)	20,00,000
Purchases	12,32,500	4% debentures	5,00,000
Wages	13,68,000	Bank overdraft	7,57,000
Freehold Land	16,25,000	Trade Payables (for goods)	2,40,500
Plant and Machinery	7,50,000	Sales	36,17,000
Engineering tools	1,50,000	Rent (Cr)	30,000
Trade Receivables	4,00,500	Transfer fees received	6,500
Advertisement	15,000	Profit and loss A/c (Cr)	67,000
Commission and Brokerage	67,500	Repairs to building	56,500
Business expenses	56,000	Bad debts	25,500

- (i) The inventory (valued at Cost or Market price, whichever is lower) as on 31st March 2014 was Rs. 7,08,000.
- (ii) 4% debentures were issued on 1.04.2013.
- (iii) Outstanding for wages Rs. 25,000 and for business expenses Rs. 36,000.
- (iv) Dividend declared @ 12% on paid up capital and it was decided to transfer to reserve @ 2.5% of profits.
- (v) Charge depreciation on closing written down amount of Plant and Machinery @ 5%, engineering tools @ 20%, Patents @ 10% and furniture and fixtures @ 10%.

(vi) Provide Rs. 25,000 as doubtful debts after writing off Rs. 16,000 as bad debts.

(vii) Create debenture redemption reserve @ 10% of debentures.

(viii) Provide for income tax @ 30%.

(ix) Corporate dividend tax rate @ 16.995%.

You are required to prepare statement of Profit and Loss for the year ended 31st March, 2014 and Balance sheet as on that date. (15)

(क) H लिमिटेड का 31.3.2014 तक का तुलनपत्र नीचे दिया जा रहा है :

देयताएँ	₹	परिसंपत्तियाँ	₹
100 ₹. वाले ईक्विटी शेयर	5,00,000	सुनाम	2,00,000
प्रतिभूति प्रीमियम	1,00,000	संयंत्र तथा मशीनरी	2,40,000
सामान्य रिजर्व	2,39,400	फर्नीचर	1,00,000
अधिशेष	1,57,600	स्टॉक	6,20,000
विविध लेनदारियाँ	4,09,400	देनदारियाँ	2,06,000
कर के लिए व्यवस्था	1,97,000	रोकड़	3400
		बैंक	2,34,000
	16,03,400		16,03,400

संयंत्र तथा मशीनरी का मूल्य 3,20,000 ₹. और सुनाम का 2,50,000 ₹. निश्चय किया गया। कर पूर्व कंपनी के लाभ इस प्रकार थे :

2012	2,75,000 ₹.
2013	3,94,000 ₹.
2014	3,66,000 ₹.

कंपनी अपनी प्रथा का अनुसरण करते हुए कर देने के पश्चात अपने लाभों का 20% सामान्य रिजर्व में अंतरित कर देती है। सामान्य प्रतिफल दर प्रयोग में ली गई पूँजी पर 20% होने की आशा है। कर की दर 40% है। कंपनी के शेयरों का मूल्य निम्नलिखित के अंतर्गत ज्ञात कीजिए :

- (i) यथार्थ मूल्य
- (ii) उत्पादन मूल्य विधि
- (iii) उचित मूल्य विधि

(ख) शेयरों के मूल्य - निर्धारण की आवश्यकता क्या है ?

अथवा

कपिल लिमिटेड की अधिकृत पूँजी 50 लाख है जोकि 10 रु. वाले 500,000 शेयरों में विभक्त है। उनके खातों से 31 मार्च 2014 तक को निम्नलिखित शेष प्रदर्शित हैं :

विवरण	रु	विवरण	रु
मालसूची (1.4.2013 को)	6,65,000	बैंक चालू लेखा	20,000
बट्टे और रिबेट	30,000	रोकड़	8,000
कैरिज अधोरीत	57,500	डिबेन्चर ब्याज (6 माह की अवधि के लिए)	10,000
पेटेन्ट्स	3,75,000	ब्याज (बैंक ऋण)	91,000
दर, कर और बीमा	55,000	2 रु. प्रति शेयर की दर से	10,000
फर्नीचर और फिक्सचर्स	1,50,000	ईक्विटी शेयर पूँजी (10 रु. वाले 2,00,000 शेयर)	20,00,000
खरीदारियाँ	12,32,500	4% डिबेन्चर	5,00,000
मजदूरियाँ	13,68,000	बैंक ओवरड्राफ्ट	7,57,000
फ्रीहोल्ड भूमि	16,25,000	व्यापार देय (माल के लिए)	2,40,500
संयंत्र तथा मशीनरी	7,50,000	बिक्री	36,17,000
इंजीनियरी औजार	1,50,000	किराया (क्रेडिट)	30,000
व्यापार प्राप्य	4,00,500	अंतरण शुल्क प्राप्त	6,500
विज्ञापन	15,000	लाभ और हानि लेखा (क्रेडिट)	67,000
कमीशन तथा आड़त	67,500	भवन की मरम्मत	56,500
व्यवसायगत खर्चे	56,000	अशोध्य ऋण	25,500

- (i) मालसूची (लागत या बाजार कीमत पर मूल्य लगाएँ, जो भी कम हो) 31 मार्च 2014 को 7,08,000 रु. की थी।
- (ii) 1.4.2013 के 4% डिबेन्चर जारी किए गए।
- (iii) मजदूरियों के 25000 रु. बकाया थे और व्यवसाय खर्चों के 36000 रु. बकाया थे।
- (iv) लाभांश दत्त पूँजी पर 12% की दर से घोषित किया जाए और यह तय किया गया कि लाभों के 2.5% की दर से राशि रिजर्व में अंतरित कर दी जाए।
- (v) संयंत्र तथा मशीनरी के बट्टे खाते डाली गई अंतिम राशि पर 5% की दर से इंजीनियरी औजारों पर 20% दर से, पेटेन्टों पर 10% की दर से और फर्नीचर तथा फिक्सचर्स पर 10% की दर से मूल्यह्रास लगाएँ।
- (vi) अशोध्य ऋणों के रूप में 16000 रु. बट्टे खाते डालने के बाद अशोध्य ऋणों के रूप में 25000 रु. की व्यवस्था करें।
- (vii) डिबेन्चरों के 10% की दर से डिबेन्चर प्रतिदान रिजर्व की रचना करें।
- (viii) आयकर के लिए 30% की दर से व्यवस्था करें।
- (ix) कंपनी लाभांश कर की दर 16.995% है।

आपको 31 मार्च 2014 को समाप्त हुए वर्ष के लिए लाभ और हानि विवरण तथा इस दिन तक का तुलन पत्र तैयार करना है।

4. The following is the balance sheet of a company as on 31st March 2014.

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Authorised, issued and subscribed capital : 30,000 Equity Shares of Rs. 10 each	3,00,000	Goodwill	50,000
2000 8% cumulative preference shares of Rs. 100 each fully paid	2,00,000	Plant	300,000
Securities premium	90,000	Loose tools	10,000
Unsecured loan from Director	50,000	Stock	1,50,000
Sundry creditors	3,00,000	Debtors	2,50,000
Outstanding expenses (including directors remuneration 20,000)	70,000	Cash	10,000
		Bank	35,000
		Preliminary expenses	5,000
		Profit and Loss A/c	2,00,000
	10,10,000		10,10,000

Note: Dividends on cumulative Preference Shares are in arrears for 3 years.

The following scheme of reconstruction has been agreed upon and duly approved by the court.

- (i) Equity shares to be converted into 1,50,000 shares of Rs. 2 each.
- (ii) Equity shareholders to surrender to the company 90% of their holdings.
- (iii) Preference shareholders agree to forego their right to arrears to dividends in consideration of which 8% Preference Shares are to be converted into 9% preference shares.

- (iv) Sundry creditors agree to reduce their claim by one fifth in consideration of their getting shares of Rs. 35,000 out of the surrendered equity shares.
- (v) Directors agree to forego the amounts due on account of unsecured loan and Directors remuneration.
- (vi) Surrendered shares not otherwise utilised to be cancelled.
- (vii) Assets to be reduced as under :

	Rs.
Goodwill by	50,000
Plant by	40,000
Tools by	8,000
Sundry Debtors by	15,000
Stock by	20,000

- (viii) Any surplus after meeting the losses should be utilised in writing down the value of the Plant further.
- (ix) Expenses of reconstruction amounted to Rs. 10,000.
- (x) Further 50,000 Equity shares were issued to the existing members for increasing the working capital. The issue was fully subscribed and paid – up.
- (xi) Authorised capital was increased suitably.

You are required to pass the journal entries for giving effect to the above arrangement and also to draw up the resultant balance sheet of the company.

(15)

OR

The following is the balance sheet of A Ltd as on 31st march 2014.

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Equity Shares of Rs. 100 each	8,00,000	Goodwill	1,30,000
10% debentures	4,00,000	Machinery	6,40,000
General Reserve	80,000	Building	3,40,000
Loan from A	1,60,000	Stock	2,20,000
Sundry creditors	3,20,000	Debtors	2,60,000
		Bank	1,36,000
		Misc. expenses	34,000
	17,60,000		17,60,000

B Ltd agreed to absorb A Ltd on the following terms and conditions :

- (i) B Ltd would take over all assets except bank balance at their book values less 10%. Goodwill is to be valued at Rs. 2,16,000.
- (ii) B Ltd is to take over creditors at book value.
- (iii) The purchase consideration is to be paid in cash to the extent of Rs. 6,00,000 and the balance in fully paid equity shares of Rs. 100 each at Rs. 125 per share.
- (iv) The liquidation expenses amounted to Rs. 16,000. B Ltd sold prior to 31st march 2014, goods costing Rs. 1,20,000 to A Ltd for Rs. 1,60,000. Rs. 1,00,000 worth of goods are still in stock of A Ltd on 31st March, 2014. Creditors of A Ltd include Rs. 40,000 still due to B Ltd.

Show the necessary Ledger accounts to close the books of A Ltd and prepare the Balance sheet of B Ltd as at 1st April, 2014 after the takeover. (15)

एक कंपनी का 31 मार्च 2014 तक का तुलनपत्र निम्नलिखित है :

देयताएँ	रु.	परिसंपत्तियाँ	रु.
अधिकृत, जारी और अभिदान की गई पूँजी : 10 रु. वाले 30,000 ईक्विटी शेयर	3,00,000	सुनाम	50,000
100 रु. वाले पूर्णदत्त 8% संचयी अधिमान शेयर	2,00,000	संयंत्र	300,000
प्रतिभूतियों पर प्रीमियम	90000	पृथक औजार	10,000
निदेशक से असुरक्षित उधार	50,000	स्टॉक	1,50,000
विविध लेनदारियाँ	3,00,000	देनदारियाँ	2,50,000
बकाया खर्चे (निदेशकों का 20000 रु. पारिश्रमिक शामिल करके)	70,000	रोकड़	10000
		बैंक	35,000
		प्रारंभिक खर्चे	5,000
		लाभ और हानि लेखा	2,00,000
	10,10,000		10,10,000

नोट : संचयी अधिमान शेयरों पर लाभांश 3 वर्ष से बकाया है ।

पुनर्चना की निम्नलिखित योजना पर सहमति हो गई और न्यायालय द्वारा स्वीकृत है ।

- (i) ईक्विटी शेयर को 2 रु. वाले 1,50,000 शेयरों में बदलना है ।
- (ii) ईक्विटी शेयरधारियों को अपनी होल्डिंग का 90% कंपनी को अभ्यर्पित करना है ।
- (iii) अधिमान शेयरधारी लाभांशों में अपने अधिकार को छोड़ने के लिए सहमत हो गए हैं जिनके प्रतिफल के रूप में 8% अधिमान शेयरों को 9% अधिमान शेयरों में बदलना है ।

- (iv) विविध लेनदार अपने दावे को, अभ्यर्पित ईक्विटी शेयरों में से 35000 रु. के शेयर प्राप्त करने पर, एक का पाँचवाँ भाग कम करने को सहमत हो गए हैं।
- (v) निदेशक असुरक्षित ऋण और निदेशकों के पारिश्रमिक की बकाया राशि को छोड़ने के लिए सहमत हो गए हैं।
- (vi) अभ्यर्पित शेयर जिन्हें अन्यथा प्रयोग में नहीं लिया गया है, रद्द कर दिए जाएँ।
- (vii) परिसंपत्तियों को इस प्रकार कम कर दिया जाए :

	रु.
सुनाम द्वारा	50,000 रु.
संयंत्र द्वारा	40,000 रु.
औजार द्वारा	8,000 रु.
विविध देनदारियों द्वारा	15,000 रु.
स्टॉक द्वारा	20,000 रु.

- (viii) हानियों को पूरा करने के बाद कोई अधिशेष हो तो उसे संयंत्र के मूल्य को और कम करने में प्रयोग में लिया जाना चाहिए।
- (ix) पुनर्चना के खर्चे 10000 रु. हुए।
- (x) मौजूदा सदस्यों को, कार्यशील पूँजी को बढ़ाने के लिए 50000 ईक्विटी शेयर और जारी किए गए थे। निगमन पूरी तरह से अभिदत्त हो गया और पैसा आ गया।
- (xi) अधिकृत पूँजी उचित रूप में बढ़ा दी गई।

आपको उपर्युक्त व्यवस्था को लागू करने के लिए जर्नल प्रविष्टियाँ पास करनी हैं और कंपनी का परिणामी तुलन पत्र भी तैयार करना है।

अथवा

A लिमिटेड का 31 मार्च 2014 तक का तुलनपत्र निम्नलिखित है :

देयताएँ	रु.	परिसंपत्तियाँ	रु.
100 रु. वाले ईक्विटी शेयर	8,00,000	सुनाम	1,30,000
10% डिबेन्चर	4,00,000	मशीनरी	6,40,000
सामान्य रिजर्व	80,000	भवन	3,40,000
A से उधार	1,60,000	स्टॉक	2,20,000
विविध लेनदारियाँ	3,20,000	देनदारियाँ	2,60,000
		बैंक	1,36,000
		विविध खर्चे	34,000
	17,60,000		17,60,000

B लिमिटेड निम्नलिखित शर्तों और दशाओं पर A लिमिटेड को अवशोषित करने के लिए सहमत हो गया है :

- (i) B लिमिटेड सभी परिसंपत्तियों को केवल बैंक शेयर को छोड़कर अपने अधीन उनके खाता मूल्य में से 10% कम करके ले लेगा। सुनाम का मूल्य 2,16,000 रु. है।
- (ii) B लिमिटेड खाता मूल्य पर लेनदारियों को ले लेगा।
- (iii) क्रय प्रतिफल 6,00,000 रु. तक रोकड़ देना होगा और शेष राशि 100 रु. वाले पूर्णदत्त ईक्विटी शेयरों को 125 रु. प्रति शेयर पर देना होगा।
- (iv) परिसमापन खर्चे 16000 रु. हुए। B लिमिटेड ने 31 मार्च 2014 से पहले 1,20,000 रु. लागत का माल A लिमिटेड को 1,60,000 रु. में बेच दिया था। 1,00,000 रु. मूल्य का माल A लिमिटेड के स्टॉक में 31 मार्च 2014 तक था। A की लेनदारियों में 40000 रु. शामिल हैं जो कि B लिमिटेड पर बकाया थे।

A लिमिटेड के खातों को बंद करने के लिए आवश्यक लेजर प्रविष्टियाँ कीजिए और कब्जे में ले लेने के बाद 1 अप्रैल 2014 तक का B लिमिटेड का तुलन-पत्र तैयार कीजिए।

5. From the following Balance sheets of a company as at 31st December 2013 and 2014 you are required to prepare a statement of cash flow :

Liabilities	2013	2014	Assets	2013	2014
Equity share capital	75,000	1,20,000	Fixed assets	2,40,070	2,53,730
			Less: Dep	90,020	98,480
10% Pref. Share Capital	1,00,000	80,000		1,50,050	1,55,250
			Investments	61,000	86,000
			Stock	98,000	1,04,000
Reserve for Replacement of Machinery	15,000	20,000	Debtors	88,000	85,000
Long term loans	—	40,000	Bank	11,750	32,000
Bank overdraft	22,000	—			
Trade creditors	84,450	75,550			
Proposed Dividend	12,000	24,000			
Profit and loss A/c	1,00,350	1,02,700			
	4,08,800	4,62,250		4,08,800	4,62,250

Additional information :

- (i) During the year, additional equity capital was issued to the extent of Rs. 25,000 by way of bonus shares fully paid up.
- (ii) Final dividend on preference shares and an interim dividend of Rs. 4,000 on equity shares were paid on 31-12-2014.
- (iii) Proposed dividends for the year 2013 were paid in July, 2014.
- (iv) During the year, one item of plant was up valued by Rs. 3,000 and credit for this was taken in the profit and loss A/c.

- (v) Fixed assets costing Rs. 6,000 (Accumulated Dep Rs. 4,800) were sold for Rs. 250. Loss arising there from was written off.
- (vi) Preference shares redeemed in the year (2014) were paid out of a fresh issue of equity shares. Premium paid on redemption was 10%. (15)

OR

- (a) From the following information, Calculate (a) Interest coverage ratio (b) Inventory Turnover Ratio, (c) Liquid Ratio, (d) Return on Investments, (e) Working Capital Turnover Ratio.

Sales	Rs. 25,20,000	
Cost of Sales	Rs. 19,20,000	
Net Profit	Rs. 3,60,000	
Average Inventory	Rs. 8,00,000	
Other Current Assets	Rs. 7,60,000	
Fixed Assets	Rs. 14,40,000	
10% Long-term Debt	Rs. 9,00,000	
Current Liabilities	Rs. 6,00,000	
Trade Creditors	Rs. 2,00,000	
Net Profit before interest and tax	Rs. 8,10,000	
Tax Rate	50%	(10)

- (b) Give the accounting treatment of Debentures issued as a collateral security. (5)

एक कंपनी का 31 दिसंबर 2013 और 2014 के निम्नलिखित तुलन पत्रों से आपको रोकड़ प्रवाह कथन तैयार करने हैं :

देयताएँ	2013	2014	परिसंपत्तियाँ	2013	2014
ईक्विटी शेयर पूँजी	75,000	1,20,000	स्थायी परिसंपत्तियाँ	2,40,070	2,53,730
			घटाएँ मूल्यहरास	90,020	98,480
10% अधिमान शेयर पूँजी	1,00,000	80,000		1,50,050	1,55,250
			निवेश	61,000	86,000
			स्टॉक	98,000	1,04,000
मशीनरी के प्रतिस्थापन के लिए रिजर्व	15,000	20,000	देनदारियाँ	88,000	85,000
			बैंक	11,750	32,000
दीर्घावधिक ऋण	-	40,000			
बैंक ओवरड्राफ्ट	22,000	-			
व्यवसाय लेनदारियाँ	84,450	75,550			
प्रस्तावित लाभांश	12,000	24,000			
लाभ और हानि लेखा	1,00,350	1,02,700			
	4,08,800	4,62,250		4,08,800	4,62,250

अतिरिक्त सूचनाएँ :

- (i) इस साल पूर्णदत्त बोनस शेयरों के रूप में 25000 रु. तक की अतिरिक्त शेयर पूँजी निगमित की गई ।
- (ii) अधिमान शेयरों पर अंतिम लाभांश और ईक्विटी शेयरों पर 4000 रु. अंतरिम लाभांश 31.12.2014 को दे दिया गया था ।
- (iii) वर्ष 2013 के लिए प्रस्तावित लाभांश जुलाई 2014 में दे दिए गए थे ।
- (iv) इस वर्ष संयंत्र के एक आइटम का मूल्य 3000 रु. बढ़ा दिया गया और इसके लिए क्रेडिट को लाभ और हानि लेखे में ले लिया गया था ।
- (v) 6000 रु. की स्थायी परिसंपत्तियों को (एकत्रित मूल्यहरास 4800 रु. 250 रु. में बेच दिया गया था ।) इससे उत्पन्न हानि को बट्टे खाते डाल दिया गया था ।
- (vi) इस वर्ष प्रतिदान किए गए अधिमान शेयरों (2014) का भुगतान नए ईक्विटी शेयरों को जारी करके कर दिया गया । प्रतिदान पर 10% प्रीमियम दिया गया ।

अथवा

(क) निम्नलिखित सूचनाओं से परिकलन कीजिए :

- | | |
|----------------------------------|----------------------------|
| (i) ब्याज आवरण अनुपात | (ii) मालसूची आवर्ती अनुपात |
| (iii) तरल अनुपात | (iv) निवेशों से प्राप्ति |
| (v) कार्यशील पूँजी आवर्ती अनुपात | |

बिक्री	25,20,000 रु.
बिक्री की लागत	19,20,000 रु.
निवल लाभ	3,60,000 रु.
औसत मालसूची	8,00,000 रु.
अन्य चालू परिसंपत्तियाँ	7,60,000 रु.
स्थायी परिसंपत्तियाँ	14,40,000 रु.
10% दीर्घावधिक ऋण	9,00,000 रु.
चालू देयताएँ	6,00,000 रु.
व्यापार की लेनदारियाँ	2,00,000 रु.
निवल लाभ, ब्याज और कर चुकाने से पहले	8,10,000 रु.
कर दर	50%

(ख) संपार्श्विक सुरक्षा के रूप में जारी किए गए डिबेन्चरों को लेखाकरण में प्रदर्शित कीजिए ।