

ACCOUNTING AND FINANCE

First Paper (Corporate Accounting)

Time Allowed : Three Hours

Maximum Marks : 100

Part - A (भाग-अ) (Marks : 20)

सभी दस प्रश्न करना अनिवार्य है। प्रत्येक प्रश्न का उत्तर 20 शब्दों से अधिक नहीं होना चाहिए। सभी प्रश्नों के अंक समान हैं।

Part - B (भाग-ब) (Marks : 20)

सभी पाँच प्रश्न कीजिए। प्रत्येक प्रश्न का उत्तर 50 शब्दों से अधिक नहीं होना चाहिए। सभी प्रश्नों के अंक समान हैं।

Part - C (भाग-स) (Marks : 60)

प्रत्येक इकाई से एक प्रश्न चुनते हुए, कुल तीन प्रश्न कीजिए। प्रश्नों के उत्तर 400 शब्दों से अधिक नहीं होने चाहिए। सभी प्रश्नों के अंक समान हैं।

Part-A (भाग-अ)

1. Write meaning of subscribe share capital.
अभिदत्त अंश पूँजी का आशय बताइये।
2. State the meaning of redemption of preference shares.
अधिमान अंशों के शोधन से आशय बताइये।
3. What Journal entry would be made when debentures are cancelled immediately after purchase?
ऋण-पत्रों को क्रय करके तुरंत रद्द कर देने पर क्या प्रविष्टि होगी ?
4. Loss prior to incorporation is debited to which account and why?
समामेलन से पूर्व की हानि को किस खाते में नाम करेंगे तथा क्यों ?
5. State the meaning of sub-underwriting. उप-अभिगोपन से आशय बताइये ?
6. For what purposes appropriation of profits of a company is made?
एक कम्पनी के लाभों का नियोजन किन कार्यों के लिए किया जाता है ?
7. Which main account is opened for cancellation of lost capital?
खोयी हुई पूँजी को रद्द करने के लिए मुख्य खाता कौन-सा खोला जाता है ?
8. State types of amalgamation as per AS-14.
भारतीय लेखा मानक-14 के अनुसार एकीकरण के प्रकार बताइये।
9. What is meant by intrinsic value of shares?
अंशों के आंतरिक मूल्य से क्या आशय है ?
10. What is consolidated Balance Sheet? एकीकृत चिट्ठा क्या है ?

Part-B (भाग-ब)

11. The Board of Directors of A Ltd. decided that 500 shares of Rs. 10 each be forfeited for non-payment of second and final call money of

Rs. 2.50, 200 shares were re-issued to Mr. Anil for Rs. 6 per share as fully paid-up. Pass accounting entries for re-issue of shares.

A लिमिटेड के संचालक मण्डल ने निर्णय लिया कि 10 रु. वाले 500 अंकों का द्वितीय व अंतिम माँग राशि 2.50 रु. न चुकाने के कारण हरण किया जाये। यदि 200 अंश श्री अनिल को 6 रु. प्रति अंश पूर्ण प्रदत्त मानकर पुनः निर्गमित किये जायें तो पुनः निर्गमन की आवश्यक जर्नल प्रतिष्ठियां कीजिये।

12. Determine the net liabilities of underwriters A, B and C from the following date.

- (i) 20,000 shares issues at Rs. 10 each.
- (ii) These were underwritten as A-40%, B-30% and C-30%.
- (iii) Total applications received for 15,700 including ~~in~~akred by A- 2,700, B-5,800 and C-4,200.

निम्न समकों से अभिगोपक A, B व C के शुद्ध दायित्व की गणना कीजिये:

- (i) 20,000 अंश 10 रु. प्रति अंश निर्गमित किये गये।
- (ii) A, B व C द्वारा क्रमशः 40%, 30% व 30% अभिगोपित किये गये।
- (iii) कुल आवेदन-पत्र, 15,700 अंश हेतु प्राप्त हुए जिनमें A, B व C के क्रमशः चिह्नित आवेदन 2,700 अंश, 5,800 अंश व 4,200 अंश हैं।

13. X Ltd. agreed to amalgamate Y Ltd. on the following terms:

- (i) X Ltd. will issue one share of Rs. 35 each at Rs. 45 for every three shares of Y Ltd.
- (ii) Any fraction of share will be paid in cash.
- (iii) Market value of each share of X Ltd. is Rs. 45.
- (iv) Share capital of Y Ltd. is 10,000 shares of Rs. 10 each.

Calculate purchase consideration.

X लिमिटेड Y लिमिटेड का निम्न शर्तों पर एकीकरण करने के लिए सहमत हुई :

- (i) x लि. y लि. के प्रत्येक तीन अंशों के बदले 35 रु. वाला एक अंश 45 रु. मूल्य पर निर्गमित करेगी।
- (ii) अंशों के टुकड़े के लिए भुगतान नकद में किया जायेगा।
- (iii) x लि. के प्रत्येक अंश का बाजार मूल्य 45 रु. है।
- (iv) y लिमिटेड की अंश पूंजी 10 रु. वाले 10,000 अंश हैं।

क्रय प्रतिफल की गणना कीजिए।

14. The fair value of equity share is Rs. 87.60 and yield value is Rs. 176. Find out the intrinsic value of share and net assets of company if 70,000 equity shares of Rs. 10 each issued by the company.

समता अंश का उचित मूल्य 87.60 रु. एवं प्रतिफल मूल्य 176 रु. है। अंश का आंतरिक मूल्य व शुद्ध सम्पत्तियां ज्ञात कीजिए यदि कम्पनी द्वारा 10 रु. वाले 70,000 अंश निर्गमित कर रखे हो।

15. How is the consolidated profit calculated for the purpose of presentation in Balance Sheet ? सूत्रधारी कम्पनी द्वारा चिट्ठे में दिखाने के लिए एकीकृत लाभ की गणना किस प्रकार की जाती है ?

Part-C (भाग-स)

Unit-I (इकाई I)

16. Summit Ltd. has a authorised capital of Rs. 2,50,000 divided into 25,000 equity shares of Rs. 10 each, of these 4,000 shares were issued to vendor as fully paid, 8,000 were subscribed for by the public and during the first year on which Rs. 5 per share were called up, 2,000 shares were also issued as fully paid to a person other than the vendor in payment of property purchased. On the 8,000 shares subscribed for by the public there had been paid at the end of the first year as follows:

सुमित लिमिटेड की अधिकृत पूंजी 2,50,000 रु. है जो 10 रु. वाले 25,000 समता अंशों में विभक्त है। इनमें से 4,000 पूर्ण प्रदत्त अंश व्यापार विक्रेता को निर्गमित कर दिये गये। 8,000 अंश जनता द्वारा प्रार्थित किये गये जिन पर प्रथम वर्ष में 5 रु. मंगवाये गये तथा 2,000 पूर्ण प्रदत्त अंश व्यापार विक्रेता के अतिरिक्त एक अन्य व्यक्ति को सम्पत्ति क्रम के बदले में निर्गमित किये। प्रथम वर्ष के अंत तक जनता द्वारा प्रार्थित 8,000 अंशों के अंशधारियों से निम्न धनराशि प्राप्ति हुई:

On 6,000 shares the full amount called

On 1,250 shares Rs. 4 per share

On 500 shares Rs. 3 per share

On 250 shares Rs. 2 per share

The directors forfeited the 750 shares on which less than Rs. 4 per share had been paid. Give the journal and cash book entries to record these transactions.

संचालकों ने 750 अंशों को जब्त कर लिया जिन पर 4 रु. प्रति अंश से कम प्राप्त हुए थे। उपरोक्त व्यवहारों का लेखा करने के लिए जर्नल प्रविष्टियां कीजिये व रोकड़ बही में प्रविष्टियां कीजिये।

OR

What do you understand by purchase consideration ? How is it ascertained? What journal entries are passed in the books of purchasing company for the purchase of business and payment of purchase consideration?

क्रय प्रतिफल से आप क्या समझते हैं ? यह कैसे निर्धारित किया जाता है ? क्रेता कम्पनी की पुस्तकों में व्यापार को खरीदने एवं क्रय-प्रतिफल के भुगतान करने के लिए क्या जर्नल प्रविष्टियां की जाती हैं ?

Unit-II (इकाई-II)

17. The paid-up share capital of Sanjay Ltd. consists of 2,000, 8% preference share of Rs. 100 each and 10,000 equity shares of Rs. 50 each. Under the Articles of Association, the preference shares were entitled to participate in the surplus profits to the extent of one-tenth of profits remaining after payment of 8% dividend on preference shares and 12% dividend on equity shares. The balance of surplus profit is available to equity shareholders.

After providing for depreciation and taxation the average annual profit of the company is Rs. 1,76,000. The normal rate of return expected on preference share is 10% and on equity shares is 12%. Find out the value of each preference share and of each equity share of the company. Ignore Corporate Dividend Distribution Tax.

संजय लिमिटेड की प्रदत्त अंश पूंजी में 100 रु. वाले 2,000, 8% अधिमान अंश तथा 50 रु. वाले 10,000 समता अंश सम्मिलित हैं। पार्षद अन्तर्नियमों के अंतर्गत लाभों में से अधिमान अंशों पर 8% अधिमान अंश लाभांश व समता अंशों पर 12% समता अंश लाभांश भुगतान करने के बाद बचे हुए लाभ 1/10 भाग अधिमान अंशों पर और मिलने का अधिकार है। शेष लाभ के समता अंशधारी अधिकारी हैं। मूल्य ह्रास व कर के आयोजन करने के बाद कम्पनी के औसत वार्षिक लाभ 1,76,000 रु. हैं। सामान्य प्रत्याय दरें अधिमान अंशों पर 10% तथा समता अंशों पर 12% प्रत्याशित हैं। कम्पनी के प्रत्येक अधिमान अंश तथा प्रत्येक समता अंश के मूल्य का परिकलन कीजिये। निगम लाभांश वितरण कर का ध्यान नहीं रखना है।

OR

Write a short note on Managerial Remuneration.
प्रबन्धीय पारिश्रमिक पर एक संक्षिप्त टिप्पणी लिखिये।

Unit-III (इकाई- III)

18. What is amalgamation of companies? Describe main features of AS-14 regarding Accounting for Amalgamation.
कम्पनियों का एकीकरण क्या है? एकीकरण के लेखांकन के सम्बन्ध में AS-14 के मुख्य बिन्दुओं की विवेचना कीजिये।

OR

On 31st March, 2013 A Ltd. acquired 1,600 equity shares of Rs. 100 each in B Ltd. The summarised balance sheets of A Ltd. and B Ltd. as on that date were as under:

31 मार्च, 2013 को A लिमिटेड ने B लिमिटेड के 100 रु. वाले 1,600 अंश खरीदे। उस तिथि को A लिमिटेड तथा B लिमिटेड के संक्षिप्त चिट्ठे निम्न प्रकार थे:

Balance Sheets as on 31 st March, 2013

	A Ltd.	B Ltd.
I Equity and liabilities		
1. Shareholders funds		
(a) Share capital Authorised		
Issued and subscribed		
Equity shares of Rs. 100		
each fully paid	5,00,000	2,00,000
(b) Reserves and surplus		
Capital reserve	-	1,20,000
General reserve	2,40,000	-
Profit and loss account	57,200	36,000
2. Current liabilities		
Creditors	1,27,100	9,000
Bills payable (including		
Rs. 4,000 issues to A Ltd.)	-	8,400
Total	9,24,300	3,73,400
II Assets		
1. Non-current Assets		
(a) Tangible fixed assets		
Land and buildings	1,50,000	1,80,000
Plant and machinery	2,40,000	1,09,400
(b) Non-current investments		
1,600 equity shares in B Ltd.		
(at cost)	3,40,000	-
2. Current Assets		
Stock	1,20,000	36,000
Debtors	44,000	40,000
Bills receivable (including		
Rs. 3,000 received from B Ltd.)	15,800	-
Cash at Bank	14,500	8,000
Total	9,24,300	3,73,400

You are supplied the following information:

आपको निम्न सूचनाएँ और प्राप्त हैं:

- (i) B Ltd. made a bonus issue out of capital reserve on 31st March, 2013 of one equity share for every two shares held by its shareholders. Effect has yet to be given in the books for bonus issue.

B लिमिटेड ने 31, 2013 को पूँजीगत संचय में से पुराने दो अंशों के लिए एक अंश के हिसाब से बोनस अंश निर्गमित किये। बोनस अंश निर्गमन का लेखांकन पुस्तकों में अभी तक नहीं किया गया है।

- (ii) The directors are advised that land and building of B Ltd. are undervalued by Rs. 20,000 and its plant and machinery are overvalued by Rs. 10,000.

संचालकों को सलाह दी गई है कि B लिमिटेड की भूमि व भवन 20,000 रु. से कम मूल्यांकित की हुई है और प्लांट व मशीन 10,000 रु. से अधिक मूल्यांकित की हुई है।

- (iii) Sundry creditors of A Ltd. include Rs. 10,000 due to B Ltd. Prepare consolidated Balance Sheet as on 31st March, 2013.

A लिमिटेड के लेनदारों में से 12,000 रु. B लिमिटेड को देने हैं। 31 मार्च, 2013 का एकीकृत चिट्ठा तैयार कीजिए।