

Roll No.
300 -/-/10/10

July 2019

B. B. A. LL. B. (Hons.) IVth Semester Examination

CORPORATE ACCOUNTING

Paper II

Time 3 Hours]

[Max. Marks 80

[Min. Marks 32

नोट : किन्हीं पाँच प्रश्नों के उत्तर दीजिये । सभी प्रश्नों के अंक समान हैं । दृष्टि बाधित परीक्षार्थियों के लिये 60 मिनट अतिरिक्त समय की अनुमति है ।

Answer any five questions. All questions carry equal marks. The blind candidates will be given 60 minutes extra time.

1. Z एक प्रायवेट कम्पनी है जिसके आप अंकेक्षक हैं । 31 दिसम्बर, 2003 को A इस कम्पनी के अंश B से क्रय करने के लिए सहमत हो गया, आप इनका मूल्य निकालिए । आप ख्याति को छोड़कर अन्य सम्पत्तियों का मूल्यांकन पुस्तकीय मूल्य पर करेंगे । उन लाभों के एक वर्ष के क्रय पर ख्याति निकाली जायेगी जो गत तीन वर्षों के औसत के आधार पर समता अंशधारियों में बंटने के लिए निकाले जायेंगे । ऋणपत्रों पर ब्याज और पूर्वाधिकार अंशों पर लाभांश का प्रावधान करने के पूर्व गत तीन वर्षों के लाभ 76,000 रुपये, 71,500 रुपये और 80,500 रुपये थे ।

Z Ltd. is a private company of which you are the auditor. A agreed to buy from B on 31st December, 2003 a number of this company's equity shares at a price to be calculated by you. They have further agreed that you shall take assets other than goodwill at book value. Goodwill is taken at one year's purchase of the profits available for distribution to equity shareholders calculate on the average of the last three years. The profit of the last three years before providing for debenture interest and preference shares dividend were Rs. 76,000, Rs. 71,500 and Rs. 80,500 respectively.

31 दिसम्बर, 2003 को कम्पनी का चिट्ठा निम्नांकित था :

The Balance Sheet of the company on 31st December, 2003 was as follows :

	Rs.		Rs.
Share Capital :			
2,000, 6% cumulative		Goodwill at cost	41,000
pref. shares of Rs. 10 each	2,00,000	Land and Building at cost	1,80,000
2,000 equity shares of		Plant and Machinery	1,50,000
Rs. 100 each	2,00,000	Investments	40,000
5% Debenture	1,00,000	Sundry Debtors	80,000
Sundry Creditors	50,000	Stock	90,000
Debenture Sinking Fund	1,00,000	Balance at Bank	69,000
	<u>6,50,000</u>		<u>6,50,000</u>

समापन पर पूर्वाधिकार अंशों पर पूंजी की प्राथमिकता है लेकिन इन्हें किसी भी आधिक्य में भाग लेने का अधिकार नहीं है । प्रति अंश का मूल्य निकालिए ।

The preference shares are preferential as to capital on a winding-up but confer no rights to participation in any surplus. Show your calculation of price per share.

2. बोनस अंशों के निर्गमन द्वारा लाभों के पूंजीकरण की उदाहरण सहित व्याख्या कीजिए । क्या बोनस अंशों के निर्गमन के बिना भी लाभ का पूंजीकरण किया जा सकता है ?
Explain and illustrate the capitalisation of profits by an issue of bonus shares. Can profits be capitalised without issuing Bonus Shares ?
3. पूर्वाधिकार अंशों के भुगतान से सम्बन्धित प्रावधानों का वर्णन कीजिए ।
Describe various provisions relating to redemption of preference shares.

P. T. O.

4. 1 अप्रैल, 2002 को मीना लि. की पुस्तकों में 3,00,000 रुपये के 5% ऋणपत्र दिखाये गये थे। उक्त तिथि को ऋणपत्र शोधन कोष 2,50,000 रुपये का था जो भारत सरकार के 2,95,000 रुपये के 3% (2007) ऋण पत्रों में विनियोजित था। ऋणपत्र शोधन कोष में जुड़ने वाली वार्षिक किस्त 41,150 रुपये थी। 31 मार्च, 2003 को बैंक शेष 70,000 रुपये था। उक्त तिथि को विनियोगों पर ब्याज प्राप्त हुआ। विनियोगों को 83% शुद्ध पर बेच दिया गया और ऋणपत्रों का भुगतान कर दिया गया। 31 मार्च, 2003 को समाप्त वर्ष के लिए खाताबही में आवश्यक खाते दिखाइए।

Meena Ltd. has Rs. 3,00,000, 5% Debentures outstanding on 1st April, 2002. On that date, the debentures redemption fund stood at Rs. 2,50,000 represented by Rs. 2,95,000, 3% (2007) loan of the Govt. of India. The annual instalment added to the Debentures Redemption fund is Rs. 41,150. On 31st March, 2003 the bank balance was Rs. 70,000. Received interest on investment on that date. The investments were sold at 83% net and the debentures were paid off. Show the necessary ledger accounts for the year ended 31st March, 2003 in the books of Meena Ltd.

5. 31 मार्च, 2004 के दिन शुभम् लि. का स्थिति विवरण निम्न प्रकार है :
The Balance Sheet of Shubham Ltd. as at 31st March, 2004 is as follow :

	Rs.		Rs.
Share Capital :		Fixed Assets :	
40,000 Equity Shares		Land and Buildings	2,00,000
of Rs. 10 each	4,00,000	Plant and Machinery	3,00,000
Reserve and Surplus :		Furniture and Fittings	5,000
General Reserve	40,000	Current Assets, Loans Advances :	
Dividend Equalisation Fund	30,000	(a) Current Assets :	
Profit and Loss	10,000	Work-in-progress	60,000
Secured Lonas :		Work-in-Trade	20,000
9% Debentures	2,00,000	Debtors	50,000
		Cash at Bank	1,25,000
		(b) Loan and Advances :	
		Misc. Expenditure	—
	<u>7,60,000</u>		<u>7,60,000</u>

1 अप्रैल, 2004 को शशांक लि. शुभम् लि. के व्यवसाय को निम्नांकित शर्तों पर क्रय करने के लिए सहमत हो गई :

(अ) शुभम् लि. की समस्त सम्पत्तियों एवं दायित्वों को शशांक लि. द्वारा उनके विद्यमान मूल्य पर लिया जाता है।

(ब) क्रय प्रतिफल का भुगतान शशांक लि. द्वारा समता अंशों और रोकड़ में किया जाता है :

(i) 5 रुपये वाले 40,000 अंशों का 5 रुपये प्रति अंश प्रीमियम पर आबंटन।

(ii) शुभम् लि. के प्रत्येक अंश के लिए 8 रुपये नकदी में भुगतान।

(स) शुभम् लि. के 9% ऋणपत्रों का भुगतान शशांक लि. द्वारा 10% प्रीमियम पर किया जाता है।

क्रय की प्रकृति का एकीकरण पूर्ण होने के पश्चात् आप दोनों कम्पनियों की पुस्तकों में आवश्यक पंजी प्रविष्टियां कीजिए।

On 1st April, 2004 Shashank Ltd. agreed to purchase the business of Shubham Ltd. on the following conditions : <http://www.davvonline.com>

(a) All the assets and liabilities of Shubham Ltd. are taken over by the Shashank Ltd. at their existing value.

(b) The consideration is discharged by Shashank Ltd. in equity shares and cash :

(i) The allotment of 40,000 shares of Rs. 5 each at a premium of Rs. 5 per share.

(ii) Cash payment Rs. 8 for every share of Shubham Ltd.

(c) 9% Debentures of Shubham Ltd. is discharged at a premium of 10% by Shashank Ltd.

You are required to pass the necessary journal entries in the books of both the companies after the amalgamation in the nature of purchase has been completed.

6. किन दशाओं में आन्तरिक पुनर्निर्माण वांछनीय हो जाता है ? यह किस प्रकार प्रभावी बनाया जाता है ?
Under what conditions internal reconstruction becomes desirable ? How is it effected ?

7. सूची B के धनदाताओं के दायित्व का निश्चय किस प्रकार किया जाता है ? पूर्वाधिकार लेनदार कौन होते हैं ? स्थिति-विवरण क्या है ?

How is the liability of list 'B' contributories determined ? Who are preferential creditors ? What is a Statement of Affairs ?

8. अजय लि. ने 1-1-2003 को नवीन लिमिटेड के 4,000 अंश क्रय किये। उनका 31-12-2003 का चिट्ठा अग्रांकित था :

दायित्व	अजय लि. रुपये	नवीन लि. रुपये	सम्पत्ति	अजय लि. रुपये	नवीन लि. रुपये
अंश पूंजी :			स्थायी सम्पत्ति	1,00,000	60,000
10,000 समता अंश			विनियोग 4,000		
10 रुपये प्रत्येक	1,00,000	—	समता अंश S लि.		
5,000 समता अंश 10 रुपये प्रत्येक	—	50,000	12.50 रुपये प्रति	50,000	—
लाभालाभ लेखा	40,000	10,000	चल सम्पत्ति	30,000	20,000
लेनदार	40,000	20,000			
	<u>1,80,000</u>	<u>80,000</u>		<u>1,80,000</u>	<u>80,000</u>

1-1-2003 को नवीन लिमिटेड के लाभ-हानि खाते में 15,000 रुपये की हानि दिखाई गई जिसे वर्ष 2003 में अर्जित लाभ से समायोजित किया गया।

31-12-2003 को समाप्त होने वाले वर्ष के लिए मिश्रित चिट्ठा बनाइये।

Ajay Ltd. acquired 4,000 shares of Naveen Ltd. on 1-1-2003. Their Balance Sheets as on 31-12-2003 was as under :

Liabilities	Ajay Ltd. Rs.	Naveen Ltd. Rs.	Assets	Ajay Ltd. Rs.	Naveen Ltd. Rs.
Share Capital :			Fixed Assets	1,00,000	60,000
10,000 equity shares of Rs. 10 each	1,00,000	—	Investments 4,000 equity shares of		
5,000 equity shares of Rs. 10 each	—	50,000	S Ltd. @ Rs. 12.50	50,000	—
P & L A/c	40,000	10,000	Current Assets	30,000	20,000
Creditors	40,000	20,000			
	<u>1,80,000</u>	<u>80,000</u>		<u>1,80,000</u>	<u>80,000</u>

On 1-1-2003 the Profit and Loss Account of Naveen Ltd. shared a loss of Rs. 15,000, which was written off from earned profit of 2003.

Prepare a Consolidated Balance Sheet on 31-12-2003.

9. सामान्य बीमा कम्पनी के वार्षिक खातों के सम्बन्ध में सामान्य बीमा अधिनियम, 1938 के प्रावधानों को संक्षेप में बताइये।
State briefly the provisions of the General Insurance Act, 1938 in regard of annual accounts of a General Insurance Company.
10. बैंक पुस्तपालन में पुरजी पद्धति को भलि-भाति समझाइये। इस पद्धति के गुण-दोष क्या हैं? बैंक में इस पद्धति की कार्य प्रणाली को संक्षेप में समझाइये।
Explain the slip system of Bank Book-Keeping. What are its advantages and disadvantages? Describe in brief its working in a bank.