

# 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. What do you mean by oversubscription?  
अंशों के अधि-अभिदान से आप क्या समझते हैं?
2. State the use of Capital Redemption Reserve Account.  
पूँजी शोधन संचय खाते का प्रयोग बताइये।
3. What do you mean by divisible profit?  
विभाजन योग्य लाभ से आप क्या समझते हैं?
4. What would be maximum remuneration if there are two whole time directors and one managing director? यदि कम्पनी में दो पूर्णकालिक संचालक व एक प्रबंध संचालक हो तो इन सभी का अधिकतम पारिश्रमिक क्या होगा?
5. Give two examples of fictitious assets.  
किन्हीं दो काल्पनिक सम्पत्तियों के नाम बताइये।
6. Write the formula for computing value of right.  
अधिकार अंश के मूल्यांकन का सूत्र क्या है?
7. What is meant by absorption of Companies?  
कम्पनियों के संविलियन से क्या अभिप्राय है?
8. How proposed dividend is recorded in consolidated balance sheet?  
समेकित चिट्ठे में प्रस्तावित लाभांश का लेखा किस प्रकार किया जाता है?
9. State the meaning of Reserve Capital. संचित पूँजी का अर्थ बताइये।
10. What do you mean by underwriting? अभिगोपन से आप क्या समझते हैं?

#### Part-B (भाग-ब)

11. When and how the preference shares are redeemed by conversion into Equity Shares? Give journal entries in different situation in this regard. अधिमान अंशों का ईक्विटी अंशों में परिवर्तन द्वारा शोधन कब और कैसे किया जाता है? इस सम्बन्ध में विभिन्न परिस्थितियों में होने वाले जर्नल प्रविष्टियाँ भी दीजिए।
12. PQR Limited forfeited 160 shares of Rs 50 each which were earlier

issued to Rajesh. at a discount of Rs. 5 each on his failure to pay final call of Rs. 12 per share, Company re-issued 100 shares out of forfeited shares at a par. Pass journal entries for (i) Forfeiture of shares (ii) Re-issue of shares and (iii) For transfer to Capital Reserve Account.

पी.क्यू.आर. लिमिटेड ने रु. 50 वाले 160 अंश पूर्व में रु. बट्टे पर राजेश को निर्गमित किये थे। उसके द्वारा रु. 12 प्रति अंश की अन्तिम मांग नहीं चुकाने के कारण अंश हरण कर लिए गए। हरण किये गए अंशों में से 100 अंश सम-मूल्य पर पुनर्निर्गमित कर दिये गये। (i) अंश हरण, (ii) अंशों के पुनर्निर्गमन, तथा (iii) पूँजी संचय खाते में हस्तान्तरण से सम्बन्धित जर्नल प्रविष्टियाँ कीजिए।

13. Show the necessary journal entries related to 'Unclaimed Dividend' using imaginary figures.  
काल्पनिक आँकड़ों को लेते हुए 'न माँगे गए लाभांश' से सम्बन्धित आवश्यक सभी जर्नल प्रविष्टियाँ कीजिए।
14. How the 'consideration' and 'fair value' have been defined in the Indian Accounting Standard 14 in relation to Amalgamation?  
एकीकरण के सम्बन्ध में भारतीय लेखा मानक 14 में 'प्रतिफल' तथा 'उचित मूल्य' को किस प्रकार परिभाषित किया गया है?
15. What do you mean by Managerial Remuneration?  
प्रबन्धकीय पारिश्रमिक से आप क्या समझते हैं?

### Part-C (भाग-स)

#### Unit-I (इकाई-1)

16. The following were the balances of Narendra Limited as on 1st January 2012:  
नरेन्द्र लिमिटेड के 1 जनवरी, 2012 को निम्नलिखित शेष थे:
- |                                    |          |
|------------------------------------|----------|
| 7% Debentures                      | 5,00,000 |
| Cumulative Debentures Sinking Fund | 3,80,000 |
| Debenture Sinking Fund Investment  | 3,60,000 |
- Represented by : (a) 6% Government Securities, nominal value Rs 2,00,000 purchased for Rs. 1,50,000, and (b) 8% Debentures of TISCO, nominal value Rs. 2,00,000 purchased for Rs. 2,10,000.  
A sum of Rs. 80,000 is transferred every year to Debenture Sinking Fund Account According to the policy decision of the management.  
Interest earned on Debenture Sinking Fund Investments for the accounting year 2012 was received on 31st December, 2012.  
7% Debentures were due for redemption at the end of the year 2012 and as such Debenture Sinking Fund Investment were sold- Government Securities at a discount of 10 percent and TISCO Debentures at a premium of 2%. All 7% Debentures were redeemed.  
Show necessary accounts relating to above transactions in the books of the company. Assume that there was sufficient balance in Bank Account on 31st December 2012 to repay 7% Debentures.  
प्रबंधकों द्वारा लिए नीति सम्बन्धी निर्णय के अनुसार प्रतिवर्ष रु. 80,000 ऋण-पत्र शोधन कोष खाते को स्थानान्तरित किये जाते हैं। लेखा वर्ष 2012 के लिए शोधन कोष विनियोग पर देय ब्याज 31 दिसम्बर, 2012 को प्राप्त हुआ

वर्ष 2012 के अन्त में 7 प्रतिशत ऋण-पत्र शोधन के लिए देय थे और इसलिए ऋण-पत्र शोधन कोष विनियोग को बेचा गया-सरकारी प्रतिभूतियों को 10 प्रतिशत बट्टे पर तथा टिस्को ऋण-पत्रों को 2 प्रतिशत प्रीमियम पर। उपरोक्त व्यवहारों के सम्बन्ध में कम्पनी की पुस्तकों में आवश्यक खाते तैयार कीजिए। यह मानना है कि 7 प्रतिशत ऋण-पत्रों के शोधन हेतु 31 दिसम्बर, 2012 को बैंक में पर्याप्त राशि है तथा ऋण-पत्रों का शोधन कर दिया है।

Or

Kamal sold his business to Kamal Limited for Rs. 1,25,000. The company took over the following assets and liabilities: Goodwill Rs. 10,000; Premises Rs. 60,000; Plant Rs. 35,000; Furniture Rs. 3,000; Stock Rs. 5,000; Sunday debtors Rs. 15,000; Provision for doubtful debts Rs. 1,000; Sundry creditors Rs. 13,000.

Kamal was paid Rs. 2,760 in cash, Rs. 3,000 were transferred toward his Guarantee Account and for the remaining amount he was allotted equity shares of Rs. 100 each in the company at 10% premium. The company issued 3,000 equity shares of Rs. 100 each at a premium of 10% to public and these paid up in full.

Kamal guaranteed that the debtors would realize Rs. 14,000 and creditors would exceed the book figure. The debtors realized only Rs. 10,000 and creditors proved to be Rs. 14,000.

Kamal further guaranteed that the profit of the company during each of the first three years would be sufficient to declare a dividend of at least 6%. The profit for the first year were only so much that a dividend of 6% could be declared for that year. For that second year the dividend was declared @ 11%. During the third year again, the profits were only so much that a dividend of 5% could only be declared. During the first and third year, the deficiency of profits was met out of Kamal's Guarantee Account before proposing 8% dividend for concerned year.

Give the necessary journal entries to record the purchase of business and write up Kamal's Guarantee Account in the books of company assuming that his share of dividend was retained by the company.

कमल ने व्यवसाय रु. 1,25,000 में कमल लिमिटेड को बेच दिया। कम्पनी ने निम्न सम्पत्तियों एवं दायित्वों को लिया:

ख्याति रु. 10,000, भवन रु. 60,000, प्लाण्ट रु. 35,000, फर्नीचर रु. 3,000, स्टॉक रु. 5,000, विविध देनदार रु. 15,000, संदिग्ध ऋण के लिए आयोजन रु. 1,000, विविध लेनदार रु. 3,000।

कमल को रु. 2,760 नकद दिया गया और रु. 3,000 उसके गारण्टी खाते को स्थानान्तरित किये गये और शेष रकम के लिए कम्पनी ने उसे 10 प्रतिशत प्रीमियम पर रु. 100 वाले इक्विटी अंशों का बंटन किया।

कम्पनी ने रु. 100 वाले 3,000 इक्विटी अंशों का 10 प्रतिशत प्रीमियम पर निर्गमन जनता में किया, इनका पूरा भुगतान प्राप्त कर लिया गया।

कम्पनी ने गारण्टी दी थी कि देनदारों से रु. 14,000 वसूल होंगे और लेनदार पुस्तक में दिखाई गई राशि से अधिक नहीं होंगे। देनदारों से केवल रु. 10,000 वसूल हुए और लेनदार रु. 14,000 के चुकाने पड़े।

कमल ने यह भी गारण्टी दी थी कि प्रथम तीन वर्षों में से प्रत्येक वर्ष में लाभ इतने पर्याप्त होंगे कि कम से कम 8 प्रतिशत लाभांश की घोषणा की जा सके। प्रथम वर्ष के लाभ इतने थे कि उस वर्ष के लिए 6 प्रतिशत लाभांश की घोषणा की जा सकती थी। दूसरे वर्ष के लिए 11 प्रतिशत लाभांश की घोषणा की गई। तीसरे वर्ष में भी लाभ इतने ही थे कि केवल 5 प्रतिशत लाभांश घोषित किया जा सकता था। पहले और तीसरे वर्ष में 8 प्रतिशत लाभांश प्रस्तावित करने से पूर्व लाभों की न्यूनता को कमल गारण्टी खाते से पूरा किया गया।

व्यवसाय के क्रय के सम्बन्ध में आवश्यक जर्नल प्रविष्टियाँ कीजिए और कम्पनी की पुस्तकों में कमल का गारण्टी खाता बनाइये। यह मानते हुए कि उसके हिस्से का लाभांश आवश्यक सीमा एक कम्पनी द्वारा रोक लिया गया।

### Unit-II (इकाई-2)

17. The capital structure of a Private Limited Company is as follows :

एक निजी लिमिटेड कम्पनी की पूँजी संरचना निम्न प्रकार है:

2,000, 10% participating preference shares of Rs. 100 each

2,00,000

20,000 equity shares of Rs. 10 each

2,00,000

4,00,000

In addition to pre-fixed rate dividend, preference shareholders are entitled to participate for 5% dividend if divisible profits are sufficient after paying 15% dividend to equity shareholders. Any surplus, after paying this additional to preference shareholders, will be available to equity shareholders.

The average annual profit after tax of the company amounted to Rs. 90,000. As per policy company transfers Rs. 6,000 to General Reserve every year before declaring dividend. Normal rate of return expected on similar public limited companies on preference and equity shares are 8% and 10% respectively. 1% addition in normal rate of return is considered appropriate for Private Limited Companies. You are required to work out value per share for both preference and equity shares on the basis of Dividend Yield Method.

पूर्व निर्धारित स्थिर लाभांश के साथ ही समता अंशधारियों को 15 प्रतिशत लाभांश देने के पश्चात् आधिक्य बचने पर अधिमान अंशधारियों को 5 प्रतिशत अतिरिक्त लाभांश प्राप्त करने पर अधिकार होगा, शेष बचे हुए आधिक्य समता अंशधारियों के लिए उपलब्ध होंगे। कम्पनी का कर पश्चात् औसत वार्षिक लाभ रु. 90,000 है। कम्पनी की नीति है कि लाभांश घोषित करने से पूर्व प्रतिवर्ष रु. 6,000 सामान्य संचय में स्थानान्तरित करती है। समान सार्वजनिक कम्पनियों की सामान्य संचय में स्थानान्तरित करती है। समान सार्वजनिक कम्पनियों की सामान्य प्रत्याय दर अधिमान अंशों पर 8 प्रतिशत तथा समता अंशों पर 10 प्रतिशत है। सीमित दायित्व वाली निजी कम्पनियों के लिए सामान्य प्रतिशत 1 प्रतिशत अतिरिक्त लेना उचित है। आपको दोनों प्रकार के अंशों के मूल्य लाभांश आय विधि के आधार पर ज्ञात करना है।

Or

Define Goodwill Explain the methods which are to be used for its

valuation. ख्याति की परिभाषा दीजिए और इसके मूल्यांकन में प्रयुक्त विधियों की व्याख्या कीजिए।

### Unit-III (इकाई-3)

18. Z Limited is in the hands of receiver for debentureholders who hold a charge on all assets except uncalled share capital following statement shows the position as regards creditors as on 31st March, 2012.

Statement

Amount		Amount	
6% first debentures	15,00,000	Cash in hands of the receiver	13,50,000
7% second debentures	30,00,000	Building, machinery and plant at cost Rs. 19,50,000 estimated to produce	7,50,000
Unsecured creditors	22,50,000	Charge under debentures	9,00,000
Share capital 30,000 equity shares of Rs. 60 each, Rs. 30 per share paid up Rs. 9,00,000		Uncalled capital-30,000 equity shares @ Rs. 30 each	
		Deficiency	37,50,000
	67,50,000		67,50,000

X holds 6% first debentures for Rs. 15,00,000 and 7% second debentures for Rs. 15,00,000. He is also an unsecured creditor for Rs. 4,50,000.

Y holds 7% second debentures for Rs. 15,00,000. He is also an unsecured creditor for Rs. 3,00,000.

The following scheme of reconstruction as proposed:

- Y is to accept Rs. 4,50,000 in cash in full satisfaction of all his claims against the company.
- X is to cancel Rs. 10,50,000 of the total debt owing to him. He was to pay Rs. 1,50,000 in cash and take 7% first mortgage debentures (in cancellation for those already issued to him) for Rs. 25,50,000 in satisfaction of all his claims.
- Unsecured creditors (other than X and Y) are to accept for every Rs. 60 of their claims, four equity shares of Rs. 7.50 each fully paid-up and an amount of Rs. 15 to be paid at the end of one year from the date of court's order. The authorized share capital is to be increased accordingly.
- Uncalled capital is to be called-up in full and Rs. 52.50 per share is to be cancelled, thus making for equity shares of Rs. 7.50 each.

Assuming the scheme is duly approved, you are required to:

- Prepare the balance sheet of the company after its proposed reconstruction.

- (b) Pass the necessary journal entries  
(c) Show working notes showing the necessary amount arrived at by you.

X रू. 15,00,000 के 6 प्रतिशत ऋण-पत्रों तथा रू. 15,00,000 के 7 प्रतिशत द्वितीय ऋण-पत्रों का धारक है। वह रू. 4,50,000 के लिए असुरक्षित लेनदार भी है।

Y रू. 15,00,000 के 7 प्रतिशत द्वितीय ऋण-पत्रों का धारक है। वह रू. 3,00,000 के लिए लेनदार भी है।

पुननिर्माण योजना प्रस्तावित की जाती है:

- (i) Y कम्पनी के विरुद्ध अपने समस्त दावों की पूर्ण सन्तुष्टि में रू. 4,50,000 नकद स्वीकार करेगा।  
(ii) X अपने कुल ऋण में से रू. 10,50,000 रद्द करेगा। वह रू. 1,50,000 नकद भुगतान करेगा और अपने दावों की सन्तुष्टि में रू. 25,50,000 के नये 7 प्रतिशत प्रथम ऋण-पत्र स्वीकार करेगा।  
(iii) असुरक्षित लेनदान (X और Y को छोड़कर) अपने दावों के प्रत्येक रू. 60 के लिए, रू. 7 50 वाले पूर्ण प्रदत्त चार ईक्विटी अंश तथा रू. 15 की राशि नकद स्वीकार करेंगे। रू. 15 की इस राशि का भुगतान न्यायालय के आदेश की तिथि से एक वर्ष के अन्त में किया जाएगा। अधिकृत पूँजी को तदनुसार बढ़ा दिया जायेगा।  
(iv) अयाचित पूँजी पूर्ण रूप से मँगवाई जाएगी और तब रू. 57.50 प्रति अंश रद्द कर दिया जाएगा, इस प्रकार प्रत्येक ईक्विटी अंश रू. 7.50 का रह जाएगा।

यह मानते हुए कि योजना विधिवत स्वीकृत हो गई, आपको तैयार करना है:

- (a) प्रस्तावित पुननिर्माण के बाद कम्पनी का चिट्ठा  
(b) आवश्यक जर्नल प्रविष्टियाँ  
(c) कार्यशील टिप्पणियाँ जिनमें आपके द्वारा ज्ञात की गयी रकमें दिलाई जाये।

**OR**

What is subsidiary company? Explain the provisions laid down in Section 212 of the Companies Act, 1956 regarding the information about subsidiary companies to be given by holding companies to its members.

सहायक कम्पनी किसे कहते हैं? कम्पनी अधिनियम, 1956 की धारा 212 में वर्णित उन सूचनाओं से सम्बन्धित प्रावधानों को समझाइये जो कि सूत्रधारी कम्पनी को अपने सदस्यों को सहायक कम्पनियों के बारे में दी जाती है।