[This question paper contains 16 printed pages.]

20/5/14

5784

Your Roll No. ....

B.Com. (Hons.) / II **D**

Paper VIII – CORPORATE ACCOUNTING [B-101]

(Admissions of 2004 & onwards)

Time : 3 Hours *Maximum Marks : 55*

(Write your Roll No. on the top immediately on receipt of this question paper.)

Note :– The maximum marks printed on the question paper are applicable for the candidates registered with the School of Open Learning. These marks will, however, be scaled down proportionately in respect of the students of regular colleges, at the time of posting of awards for compilation of result.

Note :– Answers may be written either in English or in Hindi; but the same medium should be used throughout the paper.

टिप्पणी :- इस प्रश्न-पत्र का उत्तर अंग्रेज़ी या हिन्दी किसी एक भाषा में दीजिए; लेकिन सभी उत्तरों का माध्यम एक ही होना चाहिए।

Attempt any **five** *questions.*

किन्हीं **पाँच** प्रश्नों के उत्तर दीजिये।

1. The Balance Sheet of Vibhuiti Ltd. as on 31st March 2013 was as follows :

EQUITY & LIABILITIES	Notes	₹
Share Capital	1	65,00,000
Reserves & Surplus	2	4,40,000
Current Liabilities- Trade Payables		1,60,000
		71,00,000

ASSETS		₹
Non-Current Assets :		
Tangible Fixed Assets		37,00,000
Current Assets :		
a) Investments at Cost		2,00,000
b) Inventories		12,00,000
c) Trade Receivables		15,50,000
d) Cash at Bank		4,50,000
		71,00,000

Notes to Accounts	
1. SHARE CAPITAL	₹
12 % Preference Share Capital of ₹ 100 each	15,00,000
Equity Shares of ₹ 10 each	50,00,000
	65,00,000
2. RESERVES & SURPLUS	
Securities Premium	40,000
Surplus Account	4,00,000
	4,40,000

On 1st April 2013, the Board of Directors decided to redeem the preference shares at a premium of 10%. The investments were sold at a loss of 25% on cost. For the purpose of redemption of preference shares, the company issued sufficient number of equity shares of ₹ 10 each at a premium of ₹ 1 per share. The Company maintains cash balance of ₹ 1,00,000. Shortfall in cash, if any, was to be met by raising bank loan. Pass Journal entries and prepare the Balance Sheet after redemption. (11)

विभूति लिमिटेड का 31 मार्च 2013 को तुलन पत्र इस प्रकार था :

ईक्विटी तथा देयताएँ	नोट्स	रु.
शेयर पूँजी	1	65,00,000
रिजर्व और अधिशेष	2	4,40,000
चालू देयताएँ : व्यापार देय		1,60,000
		71,00,000
परिसंपत्तियाँ		₹
गैर चालू परिसंपत्तियाँ :		
मूर्त स्थायी परिसंपत्तियाँ		37,00,000
चालू परिसंपत्तियाँ :		
(क) निवेश लागत पर		2,00,000
(ख) मालसूची		12,00,000
(ग) व्यापार से प्राप्य		15,50,000
(घ) बैंक में रोकड़		4,50,000
		71,00,000

लेखों पर टिप्पणियाँ	
1. शेयर पूँजी	₹
100 रु. वाले 12 % अधिमान शेयर पूँजी	15,00,000
10 रु. वाले ईक्विटी शेयर	50,00,000
	65,00,000
2. रिजर्व तथा अधिशेष	
प्रतिभूतियों पर प्रीमियम	40,000
अधिशेष लेखा	4,00,000
	4,40,000

P.T.O.

1 अप्रैल 2013 को निदेशक मंडल ने अधिमान शेयरों को 10% प्रीमियम पर छुड़ाने का निश्चय किया। निवेशों को लागत पर 25% हानि लेकर बेच दिया गया। अधिमान शेयरों के प्रतिदान के लिए कंपनी ने 10 रु वाले काफी ईक्विटी शेयरों को 1 रु. प्रति शेयर की दर से जारी कर दिया। कंपनी 1,00,000 रु. का रोकड़ शेष बनाए रखती है। यदि कोई कमी रह जाती है तो वह बैंक ऋण से प्राप्त कर लिया जाता है। जर्नल प्रविष्टियाँ कीजिए और प्रतिदान के पश्चात तुलन पत्र तैयार कीजिए।

2. X Ltd. issued 2,000, 12% Debentures of ₹ 100 each at par on April 1, 2011. These debentures are redeemable at the end of fifth year at 10% premium. It was resolved that Sinking Fund should be formed and invested in 10% Development Bonds of ₹ 100 each. Interest on Bonds is payable on 31st March every year. Reference to Sinking Fund Tables shows that Re. 0.1638 invested at the end of every year at 10% compound interest will produce Re. 1 at the end of the fifth year. 10% Development Bonds of the required amount were purchased on different dates at the following prices :

On March 31, 2012	₹ 80
On March 31, 2013	₹ 90
On March 31, 2014	₹ 100

You are required to show the Debenture Redemption Fund Account and Debenture Redemption Fund Investment Account for the first three years in the books of X Ltd. Accounting year of this company ends on 31st March. (11)

X लिमिटेड ने 1 अप्रैल 2011 को 100 रु. वाले 2000 12% डिबेन्चरों को सममूल्य पर जारी किया था। ये डिबेन्चर 10% प्रीमियम पर पाँच साल के बाद छुड़ा लिए गए। यह संकल्प लिया गया कि निक्षेप निधि बनाई जाए और इस निधि को 100 रु. वाले 10% विकास बाँडों में निवेशित कर दिया जाए। बाँडों पर ब्याज हर वर्ष 31 मार्च को देय है। निक्षेप निधि तालिकाओं को देखने पर पता चलता है कि हर वर्ष की समाप्ति पर 0.1638 रु. को 10% चक्रवृद्धि ब्याज पर निवेशित करने पर पाँच वर्ष की समाप्ति पर 1 रु. हो जाएगा। वांछित राशि के 10% विकास बाँड निम्नलिखित कीमतों पर विभिन्न तिथियों पर खरीद लिए गए :

31 मार्च 2012	80 रु.
31 मार्च 2013	90 रु.
31 मार्च 2014	100 रु.

आपको डिबेन्चर प्रतिदान लेखा और डिबेन्चर प्रतिदान निधि निवेश लेखा X लिमिटेड के खातों में प्रथम तीन वर्षों के लिए प्रदर्शित करना है । इस कंपनी का लेखाकरण वर्ष 31 मार्च को समाप्त होता है ।

3. Write short notes on :

(a) Amalgamation in the nature of merger

(b) Issue of shares at premium (11)

निम्नलिखित पर संक्षिप्त टिप्पणियाँ लिखिए :

(क) विलयन के रूप में समामेलन

(ख) प्रीमियम पर शेयरों का निर्गमन

4. The following Balance Sheets as on 31st March 2013 are presented to you :

EQUITY & LIABILITIES	**H LTD. (₹)**	**S LTD. (₹)**
Share Capital (Fully Paid shares of ₹100 each)	5,00,000	2,00,000
General Reserve	1,00,000	–
Surplus (Deficit in Statement of Profit & Loss)	80,000	–
Surplus (Deficit in Statement of Profit & Loss)	–	(1,00,000)
6% Debentures (Secured)	–	1,00,000
Trade Creditors	75,000	45,000
	7,55,000	**2,45,000**
ASSETS	**H LTD. (₹)**	**S LTD. (₹)**
Fixed Assets : Tangible	3,50,000	1,50,000
Stock-in-Trade	90,000	40,000
Trade Debtors	60,000	30,000
6% Debentures in S Ltd. acquired at cost	60,000	–
Investments in (1500) Equity Shares of S Ltd.	1,20,000	–
Cash at Bank	75,000	25,000
	7,55,000	**2,45,000**

H Ltd. acquired the shares in S Ltd. on 1st August 2012. The Surplus account of S Ltd. showed a debit balance i.e. a loss of ₹1,50,000 on 1st April 2012. During June 2012, goods costing ₹6,000 were destroyed by fire against which insurer paid only ₹2,000. Trade Creditors of S Ltd. include ₹20,000 for goods supplied by H Ltd. on which H Ltd. made a profit of ₹2,000. Half of the goods were still in stock on 31 March 2013.

Prepare a consolidated balance sheet and show complete working. (11)

31 मार्च 2013 तक का निम्नलिखित तुलन पत्र आपको दिया गया है :

ईक्विटी तथा देयताएँ	H लिमिटेड (रु.)	S लिमिटेड (रु.)
शेयर पूँजी (100 रु. वाले पूर्णदत्त शेयर)	5,00,000	2,00,000
सामान्य रिजर्व	1,00,000	–
अधिशेष (लाभ और हानि के विवरण में कमी)	80,000	–
अधिशेष (लाभ और हानि के विवरण में कमी)	–	(1,00,000)
6% डिबेन्चर (रक्षित)	–	1,00,000
व्यापार की लेनदारियाँ	75,000	45,000
	7,55,000	**2,45,000**
परिसंपत्तियाँ	**H लिमिटेड (रु.)**	**S लिमिटेड (रु.)**
स्थायी परिसंपत्तियाँ (मूर्त)	3,50,000	1,50,000
स्टॉक व्यापार में	90,000	40,000
व्यापार की देनदारियाँ	60,000	30,000
S लिमिटेड में 6% डिबेन्चर लागत पर अर्जित	60,000	–
S लिमिटेड के ईक्विटी शेयरों में (1500) निवेश	1,20,000	–
बैंक में रोकड़	75,000	25,000
	7,55,000	**2,45,000**

H लिमिटेड ने 1 अगस्त 2012 को S लिमिटेड के शेयर ले लिए । S लिमिटेड के अधिशेष लेखों में डेबिट शेष देखा गया अर्थात 1, अप्रैल 2012 को 1,50,000 रु. की हानि । जून 2012 में 6000 रु. मूल्य की वस्तुएँ आग से नष्ट हो गईं जिसके लिए बीमाकर्ता ने 2000 रु. ही दिए । S लिमिटेड की व्यापार लेनदारियों में H द्वारा सप्लाई किए गए माल के लिए 20,000 रु. शामिल हैं जिसपर H लिमिटेड ने 2000 रु. का लाभ कमाया । आधा माल 31 मार्च 2013 को स्टॉक में था । समेकित तुलन पत्र तैयार कीजिए और पूरा हिसाब स्पष्ट दिखाइए ।

5. The following is the trial balance of R.S. Limited as at 31st March 2013 :

Item	**Debit** ₹	**Credit** ₹
Stock of finished goods (1-4-2012)	1,20,000	
Purchases of raw materials	41,00,000	
Sales		58,40,000
Sales returns/Raw materials – Returns	24,000	30,000
Manufacturing Expenses	5,30,000	
12% Bank Loan (Long Term)		2,00,000
Salaries	4,49,000	
Directors' Remuneration	50,000	
Building (cost)	5,00,000	
Plant & Machinery (cost)	15,00,000	
Provision for Depreciation :		
On Building		80,000
On Plant & Machinery		2,90,000
Trade Debtors	5,00,000	
Trade Creditors		1,60,000
Advance Tax	35,000	
Auditor's fees for audit	60,000	
Interim Dividend paid	50,000	
Balance/Surplus in Statement of Profit & Loss (as at 1-4-2012)		3,60,000
Preliminary Expenses	4,000	
Cash at Bank	57,000	
Bad Debts	21,000	
Provision for Doubtful Debts		40,000
Equity share capital (Fully paid shares of ₹10 each)		10,00,000
	80,00,000	**80,00,000**

Additional Information :

(i) Stock of finished goods on 31st March 2013 was ₹2,00,000.

(ii) Depreciate Building at 5% on cost and Plant & Machinery 10% on cost.

(iii) Make provision for tax at 40%.

(iv) Provide for bad debts is to be created at 2% on debtors.

(v) A Machine was purchased for ₹50,000 was wrongly debited to purchases account.

(vi) Bank loan was raised on 1st October, 2012.

(vii) Write off Preliminary expenses.

(viii) The Board of Directors recommended a dividend @ 15% on paid up capital (excluding interim dividend).

(ix) Corporate Dividend Tax is 17%.

(x) There was neither opening stock of raw materials nor closing stock of raw materials.

(xi) Directors remuneration includes ₹5,000 for those directors who attend only Board meetings and are not under a contract of service with the company.

(xii) Authorized share capital consists of 1,20,000 equity shares of ₹10 each.

(xiii) Manufacturing expenses include wages of 2,00,000.

Prepare Statement of Profit & Loss for the year ended 31st March 2013, Balance Sheet as at that date and accompanying notes. (11)

आर. एस. लिमिटेड का 31 मार्च 2013 तक का तल-पट निम्नलिखित है :

आइटम	डेबिट (रु.)	क्रैडिट (रु.)
तैयार माल का स्टॉक (1-4-2012)	1,20,000	
कच्ची सामग्री की खरीदारियाँ	41,00,000	
बिक्री		58,40,000
बिक्री वापसी/कच्ची सामग्री की वापसी	24,000	30,000
निर्माण संबंधी खर्चे	5,30,000	
12% पर बैंक से उधार (दीर्घावधिक)		2,00,000
वेतन	4,49,000	
निदेशकों का पारिश्रमिक	50,000	
भवन की लागत	5,00,000	
संयंत्र तथा मशीनरी (लागत)	15,00,000	
मूल्य ह्रास के लिए व्यवस्था :		
भवन पर		80,000
संयंत्र तथा मशीनरी पर		2,90,000
व्यापार की देनदारियाँ	5,00,000	
व्यापार की लेनदारियाँ		1,60,000
अग्रिम कर	35,000	
लेखा परीक्षा के लिए लेखा परीक्षक का शुल्क	60,000	
अंतरिम लाभांश दिया गया	50,000	
लाभ और हानि (1-4-2012 को) के विवरण में शेष/अधिशेष		3,60,000
प्राथमिक खर्चे	4,000	
बैंक में रोकड़	57,000	
अशोध्य ऋण	21,000	
संदिग्ध ऋणों के लिए व्यवस्था		40,000
ईक्विटी शेयर पूँजी (पूर्णदत्त 10 रु. वाले शेयर)		10,00,000
	80,00,000	**80,00,000**

अतिरिक्त सूचनाएँ :

(i) 31 मार्च 2013 को तैयार माल का स्टॉक 2,00,000 रु. का था ।

(ii) भवन पर लागत का 5% और संयंत्र तथा मशीनरी पर लागत का 10% मूल्य ह्रास काटें ।

(iii) कर के लिए 40% की दर से व्यवस्था करें ।

(iv) अशोध्य ऋणों के लिए देनदारियों पर 2% की राशि की व्यवस्था कीजिए ।

(v) एक मशीन 50,000 रु. की खरीदी गई थी परंतु इसे ग़लती से क्रय खातें में डेबिट कर दिया गया ।

(vi) बैंक से उधार 1 अक्टूबर 2012 को लिया गया ।

(vii) प्रारंभिक खर्चों को बट्टे खाते डालें ।

(viii) निदेशक मंडल ने दत्त पूँजी पर (अंतरिम लाभांश को छोड़कर) 15% की दर से लाभांश देने की सिफारिश की है ।

(ix) कंपनी लाभांश कर 17% है ।

(x) कच्ची सामग्री का न तो आरंभिक स्टॉक था न अंतिम स्टॉक ।

(xi) निदेशकों के पारिश्रमिक में 5000 रु. उन निदेशकों के हैं जो मंडल की बैठक में आते हैं और कंपनी के साथ सेवा संविदा के अंतर्गत नहीं हैं ।

(xii) अधिकृत शेयर पूँजी में 10 रु. वाले 1,20,000 ईक्विटी शेयर हैं ।

(xiii) निर्माण संबंधी खर्चों में 2,00,000 रु. की मज़दूरियाँ शामिल हैं ।

31 मार्च 2013 को समाप्त हुए वर्ष के लिए लाभ और हानि का विवरण और इस दिन तक का संलग्न नोट्स के आधार पर तुलन पत्र तैयार कीजिए ।

6. The following is the Balance Sheet of rising Star Ltd. as on 31st March 2013 :

Equity & Liabilities	₹	Assets	₹
Equity Share Capital : (2,00,000 Equity Shares of ₹10 each, ₹8 called up)	16,00,000	Goodwill	90,000
Profit & Loss Account	(8,00,000)	Land & Building	7,00,000
10% Preference Shares : (8,000 shares of ₹100 each)	8,00,000	Plant & Machinery	6,00,000
12% Debentures	1,30,000	Investments	80,000
Unsecured Loan	3,20,000	Inventories	3,60,000
Trade Creditors	1,50,000	Sundry Debtors	4,20,000
Bank Overdraft	1,00,000	Cash at Bank	50,000
	23,00,000		**23,00,000**

Note : Preference Dividend is in arrears for 4 years.

The following scheme of reconstruction is duly agreed and approved by the court :

(i) Uncalled capital is to be called up in full and equity shares are to be reduced to ₹6 each.

(ii) Preference shareholders agree to forego their arrears of dividend.

(iii) 12% debenture holders accept ₹65,000 worth 14% debentures in full satisfaction of their claim.

(iv) Trade Creditors are to forego 20% of their claims.

(v) Investments are to be taken over by bank in full settlement of the bank overdraft.

(vi) Inventories are overvalued by ₹1,00,000 and machinery is to be brought down to ₹4,00,000.

(vii) A provision for doubtful debts @ 5% is to be made against Sundry Debtors.

(viii) Unsecured loan was satisfied by ₹2,20,000 worth 14% Debentures in full satisfaction of their claims.

(ix) Write off Profit & Loss Account to the extent balance available in reconstruction account after considering aforesaid points. Goodwill is not to be written off.

You are required to pass the necessary journal entries. (11)

राइजिंग स्टार लिमिटेड का 31 मार्च 2013 तक का तुलन पत्र निम्नलिखित है :

ईक्विटी तथा देयताएँ	(रु.)	परिसंपत्तियाँ	(रु.)
ईक्विटी शेयर पूँजी : (10 रु. वाले 2,00,000 ईक्विटी शेयरों पर 8 रु. माँगे गए)	16,00,000	सुनाम	90,000
लाभ और हानि लेखा	(8,00,000)	भवन तथा भूमि	7,00,000
10% अधिमान शेयर : (100 रु. वाले 8,000 शेयर)	8,00,000	संयंत्र तथा मशीनरी	6,00,000
12% डिबेन्चर	1,30,000	निवेश	80,000
अरक्षित ऋण	3,20,000	मालसूची	3,60,000
व्यापार की लेनदारियाँ	1,50,000	विविध देनदारियाँ	4,20,000
बैंक ओवरड्राफ्ट	1,00,000	बैंक में रोकड़	50,000
	23,00,000		**23,00,000**

नोट : अधिमान लाभांश 4 वर्ष से बकाया है।

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

(i) माँगी नहीं गई पूँजी को पूर्ण रूप में माँगना है और ईक्विटी शेयरों को घटाकर 6 रु. वाले शेयर कर देना है।

(ii) अधिमान शेयरधारियों ने लाभांश की बकाया राशि को छोड़ देने पर सहमति दे दी है।

(iii) 12% डिबेन्चरधारी अपने दावे की पूर्ण संतुष्टि में 65000 रु. के 14% डिबेन्चर स्वीकार कर लेते हैं।

(iv) व्यापार के लेनदारों को अपने दावे का 20% छोड़ना है।

(v) बैंक ओवरड्राफ्ट के पूर्ण निपटान में बैंक ने निवेशों को अपने अधीन कर लिया है।

(vi) मालसूची को 1,00,000 रु. अधिमूल्य पर बताया गया है और मशीनरी का मूल्य घटा कर 4,00,000 रु. कर दिया है।

(vii) संदिग्ध ऋणों के लिए विविध देनदारियों पर 5% की दर से व्यवस्था करनी है।

(viii) अरक्षित ऋण को उनके दावों की पूर्ण संतुष्टि में 2,20,000 रु. मूल्य के 14% डिबेन्चर देकर संतुष्ट कर दिया गया।

(ix) उपर्युक्त बिंदुओं पर विचार करने के बाद लाभ और हानि लेखे को उस हद तक बट्टे खाते डालें जितना पुनर्रचना लेखे में शेष उपलब्ध है। सुनाम को बट्टे खाते नहीं डालें।

आपको आवश्यक जर्नल प्रविष्टियाँ पास करनी हैं।

7. The following data were provided by the accounting records of X Ltd. at the year ended 31st March, 2013 :

	₹
Sales	20,00,000
Cost of Goods Sold	(12,00,000)
Gross Profit	8,00,000
Operating Expenses (including depreciation)	(4,00,000)
Interest Expenses paid	(60,000)
Interest Expenses received	20,000
Gain on sale of investments	30,000
Loss on sale of plant	(10,000)
Net Profit Before Tax	3,80,000
Provision for income tax	(1,40,000)
Net Profit after tax	2,40,000

BALANCE SHEETS

	As at 31-3-2013 (₹)	As at 31-3-2012 (₹)
Plant Less : Accumulated Depreciation	14,00,000 (2,00,000)	10,00,000 (1,60,000)
Investments (long term)	2,00,000	3,20,000
Inventory	3,00,000	2,20,000
Accounts Receivable	90,000	1,10,000
Cash at Bank	1,00,000	90,000
	18,90,000	**15,80,000**
Equity Share Capital	8,00,000	4,00,000
Securities Premium	40,000	–
General Reserve	3,00,000	2,60,000
Profit & Loss Account	70,000	16,000
Debentures	5,00,000	7,00,000
Accounts Payable	1,20,000	1,04,000
Provision for Tax	60,000	1,00,000
	18,90,000	**15,80,000**

Additional Information :

(i) Sold investments for ₹ 1,50,000.

(ii) Issued Equity shares of ₹ 10 each at 10% premium.

(iii) Sold Plant that cost ₹ 24,000 with accumulated depreciation of 4,000 for ₹ 10,000.

You are required to make Cash Flow Statement as per AS : 3 (Revised)

(11)

निम्नलिखित आँकड़े X लिमिटेड के लेखाकरण रिकार्डों द्वारा 31 मार्च 2013 को समाप्त हुए वर्ष के लिए उपलब्ध कराए गए हैं :

	रु.
बिक्री	20,00,000
बेचे गए माल की लागत	(12,00,000)
सकल लाभ	8,00,000
प्रचालन खर्चे (मूल्यह्रास को शामिल करके)	(4,00,000)
ब्याज के खर्चे दिए गए	(60,000)
ब्याज के खर्चे प्राप्त हुए	20,000
निवेशों की बिक्री पर लाभ	30,000
संयंत्र की बिक्री पर हानि	(10,000)
कर चुकाने से पहले निवल लाभ	3,80,000
(आय कर के लिए व्यवस्था)	(1,40,000)
कर चुकाने के बाद निवल लाभ	2,40,000

तुलन पत्र

	31-3-2013 को (रु.)	31-3-2012 को (रु.)
संयंत्र	14,00,000	10,00,000
घटाएँ : संचित मूल्यह्रास	(2,00,000)	(1,60,000)
निवेश (दीर्घावधिक)	2,00,000	3,20,000
मालसूची	3,00,000	2,20,000
प्राप्य लेखे	90,000	1,10,000
बैंक में रोकड़	1,00,000	90,000
	18,90,000	**15,80,000**
ईक्विटी शेयर पूँजी	8,00,000	4,00,000
प्रतिभूति प्रीमियम	40,000	–
सामान्य रिजर्व	3,00,000	2,60,000
लाभ और हानि लेखा	70,000	16,000
डिबेन्चर	5,00,000	7,00,000
देय लेखे	1,20,000	1,04,000
कर के लिए व्यवस्था	60,000	1,00,000
	18,90,000	**15,80,000**

अतिरिक्त सूचनाएँ :

(i) निवेशों को 1,50,000 रु. में बेचा ।

(ii) 10 रु. वाले ईक्विटी शेयर 10% प्रीमियम पर जारी किए ।

(iii) 24000 रु. की लागत का संयंत्र, 4000 रु. के संचित मूल्यह्रास के साथ 10,000 रु. में बेच दिया गया ।

आपको AS : 3 (पुनरीक्षित) के अनुसार रोकड़ प्रवाह विवरण तैयार करना है ।

8. Explain the following :

(i) Future Maintainable Profits

(ii) Non-Performing Asset (11)

निम्नलिखित की व्याख्या कीजिए :

(i) भावी अनुरक्षणीय लाभ

(ii) गैर निष्पादन परिसंपत्ति