

2021

Time : 3 hours

Full Marks : 80

Candidates are required to give their answers in their own words as far as practicable.

परीक्षार्थी यथासंभव अपने शब्दों में ही उत्तर दें।

The questions are of equal value.

सभी प्रश्नों के मान बराबर हैं।

Answer any four questions in which

Q. No.1 is compulsory.

किन्हीं चार प्रश्नों के उत्तर दें जिसमें प्र० सं० १ अनिवार्य है।

1. State whether the following statements are 'True' or 'False' :

निम्नलिखित कथनों में से कौन 'सत्य' या 'असत्य' हैं, लिखें :

(a) Partly paid up preference shares cannot be redeemed.

(Turn over)

अंशतः चुकता पूर्वाधिकार अंशों का शोधन नहीं किया जा सकता है।

(b) Right shares are issued to the public.

अधिकार अंशों का निर्गमन जनता को किया जाता है।

(c) Interest on debentures is paid before any dividend paid to shareholders.

ऋणपत्रों के ब्याज का भुगतान अंशधारियों को लाभांश के भुगतान के पूर्व किया जाता है।

(d) A new company is not formed under external reconstruction.

बाह्य पुनर्निर्माण में नयी कम्पनी का निर्माण नहीं होता है।

(e) Minority interest is shown in the liability side of Consolidated Balance Sheet.

अल्पमत अंशधारियों का हित मिश्रित आर्थिक चिह्ने में दायित्व की ओर दिखाया जाता है।

(f) Every payment made by transferee company is a part of purchase consideration.

हस्तान्तरित कम्पनी द्वारा दिया गया प्रत्येक भुगतान क्रय प्रतिफल का भाग होता है।

(g) Valuation of shares is necessary for amalgamation of a company.

एक कम्पनी की एकीकरण के लिए अंशों का मूल्यांकन करना आवश्यक नहीं है।

(h) Unclaimed dividend is capital profit of a company.

अदत्त लाभांश कम्पनी का पूँजी लाभ है।

(i) A Company cannot re-issue forfeited shares at discount.

कम्पनी जब्त किये गये अंशों को बट्टे पर निर्गमित नहीं कर सकती है।

(j) Book-building is not suitable for mega issues.

बुक-बिल्डिंग विशाल निर्गमनों के लिए उपयुक्त नहीं है।

2. Define Holding Company. What is consolidated Balance Sheet and how is it prepared?

सूत्रधारी कम्पनी की परिभाषा दें। मिश्रित आर्थिक चिह्न क्या है और यह कैसे बनाया जाता है ?

3. What is divisible profit? What various provisions

have been made in Companies Act regarding the distribution of dividend? Can the dividend be paid out of reserves?

विभाजन योग्य लाभ क्या है ? लाभांश के वितरण के सम्बन्ध में कम्पनी अधिनियम में क्या व्यवस्थाएँ की गयी हैं ? क्या संचरों में से लाभांश का भुगतान किया जा सकता है ?

4. What do you mean by Preferential Shares? Explain how are preferential shares redeemed.

पूर्वाधिकार अंशों से आप क्या समझते हैं ? पूर्वाधिकार अंशों का विमोचन कैसे किया जाता है ? समझाइये।

5. A Ltd. is to take over the business of B Ltd. on 1st April, 2016. For the purpose you are required to calculate the value of B Ltd.'s goodwill on the basis of capitalisation of earnings. The following is the Balance Sheet of B Ltd. as at 31st March, 2016.

A लि० को B लि० का व्यवसाय 1 अप्रैल, 2016 से क्रय करना है। इसके लिए आपको अर्जनों के पूँजीकरण के आधार पर B लि० के ख्याति के मूल्य की गणना करनी है। 31 मार्च, 2016 को B लि० का आर्थिक चिह्न निम्नलिखित है।

Particulars	₹
<b>I EQUITY AND LIABILITIES :</b>	
<b>1. Shareholder's Funds :</b>	
(a) Share Capital :	
50,000 equity shares of Rs. 10 each	5,00,000
(b) Reserves and surplus	
General Reserve	1,40,000
Statement of Profit and Loss	1,70,000
<b>2. Current Liabilities :</b>	
Trade payables	1,00,000
Provision for Taxation	1,70,000
<b>Total</b>	<b>10,80,000</b>
<b>II ASSETS :</b>	
<b>1. Non Current Assets :</b>	
Machinery	2,65,000
Furniture	35,000
Goodwill	60,000
<b>2. Current Assets :</b>	
Inventories	3,50,000
Trade Receivable	49,000
Cash and Cash Equivalents	3,11,000
Preliminary Exp.	10,000
<b>Total</b>	<b>10,80,000</b>

B Ltd.'s average profits before tax for the last five years have been ₹ 3,25,000 without any wide fluctuations. Future prospects are equally good. The normal rate of return is 20% while the rate of tax is 50%.

बी० लि० के गत पाँच वर्षों से पूर्व औसत लाभ बिना किसी बड़े उच्चावचन के ₹ 3,25,000 बने रहे। भावी आशाएँ समान रूप से अच्छी हैं। सामान्य प्रत्याय की दर 20% है जबकि कर की दर 50% है।

6. On 1st April, 2014 Prism Cement Company Ltd. issued 2000, 10% Debentures of Rs.100 each repayable at the end of four years at a premium of 5%. It has been decided to institute a Debenture Redemption Fund for the purpose of Redemption of Debentures. The investments are expected to earn interest of 4% p.a. The sinking fund table show that 0.235490 invested each year in 4% securities will amount of Re. 1 in 4 years.
- On 31st March, 2018 the balance a bank was

₹ 59,500 and the investments realised ₹ 1,56,500. The debentures were paid off.

Prepare a necessary account for four years in the books of the company.

1 अप्रैल, 2014 को प्रिज्म सीमेंट कम्पनी लि० ने ₹ 100 वाले 2000, 10% ऋणपत्र निर्गमित किये जिनका चौथे वर्ष के अन्त में 5% प्रब्याज पर भुगतान किया जाना है। यह निश्चय किया गया कि ऋणपत्रों के शोधन के उद्देश्य से ऋणपत्र शोधन शेष की स्थापना की जाय। विनियोगों पर 4% ब्याज प्राप्त होने की सम्भावना है। सिर्किंग फण्ड तालिका यह दर्शाती है कि 4% वाली प्रतिभूतियों में प्रत्येक वर्ष ₹ 0.235490 विनियोजित करने पर 4 वर्ष में ₹ 1 एकत्र हो जायेगा।

31 मार्च, 2018 को बैंक शेष ₹ 59,500 तथा विनियोगों से ₹ 1,56,500 वसूल हुए। ऋणपत्रों का भुगतान कर दिया गया। कम्पनी की पुस्तकों में आवश्यक खाते बनायें।

7. The following is the Trial Balance of Ram Ltd. as on 31st March, 2018: Prepare Statement of P and L and Balance Sheet.

31 मार्च, 2018 को राम लि० के निम्नलिखित तलपट से लाभ-हानि का विवरण व आर्थिक चिह्न बनाइये।

Debit Balances	₹
Inventories on 1.4.2017	75,000
Purchase	2,45,000
Wages	30,000
Carriage	950
Furniture	17,000
Salaries	7,500
Rent	4,000
Trade Expenses	16,950
Debtors	27,500
Plant and Machinery	29,000
Cash at Bank	45,300
Patents	4,800
Bills Receivable	5,000
<b>Total</b>	<b>5,08,000</b>

Credit Balances	₹
Purchase Returns	10,000
Sales	3,40,000
Discount Received	3,000
Profit and Loss Balance	15,000
Share Capital (Rs. 10 each)	1,00,000
Creditors	20,000
General Reserve	15,500
Bills Payable	4,500
<b>Total</b>	<b>5,08,000</b>

**Additional information :**

**अतिरिक्त सूचनाएँ :**

- (i) Inventories on 31.03.2018 was ₹ 88,000.  
31 मार्च, 2018 को रहतिया ₹ 88,000 का था।
- (ii) Provide for income tax @35% and corporate dividend tax @15% + 5% surcharge + 3% education cess.
- (iii) Depreciate Plant and Machinery at 15%, Furniture at 10% and Patents at 5%.

प्लान्ट व मशीनरी पर 15% फर्नीचर पर 10% तथा पेटेन्ट पर 5% की दर से हास लगाना है।

- (iv) Outstanding rent amount to ₹ 800 and outstanding salaries ₹ 900.

किराया ₹ 800 तथा वेतन ₹ 900 अदत्त है।

- (v) Provide ₹ 510 for doubtful debts.

संदिग्ध ऋणों के लिए ₹ 510 बनाए रखना है।

- (vi) Directors recommends payment of dividend @15% per annum.

संचालकों ने 15% प्रतिवर्ष लाभांश भुगतान की संस्तुति की। <https://www.bbmkuonline.com>

- (vii) Transfer the minimum required amount to general reserve.

सामान्य संचय में न्यूनतम आवश्यक राशि हस्तान्तरित कीजिए।

8. Shyam Ltd. Decided to reduce equity as well as preference share capital which were subscribed by public. Hence, the company resolved to reduce 20,000 equity shares capital of ₹ 10 each fully paid to an equal number of share

as ₹ 5 per share paid up and 10,000 preference shares of ₹ 10 each fully paid as ₹ 6 per share paid-up. Further, the amount available is to be utilised for wiping out the accumulated losses of ₹ 82,000, to write off goodwill to the extent of ₹ 28,000, Patents ₹ 20,000 and Preliminary Expenses ₹ 10,000. Pass the journal entries to give effect to the above.

श्याम लि० ने इक्विटी तथा पूर्वाधिकार अंशों को, जो पब्लिक के द्वारा लिये गये थे, क्रय करने का निश्चय किया। अतः कम्पनी ने ₹ 10 वाले पूर्णतः चुकता 20,000 इक्विटी अंशों को उसी संख्या तक घटाकर ₹ 5 प्रति अंश चुकता करने तथा ₹ 10 वाले पूर्णतः चुकता 10,000 पूर्वाधिकार अंशों को ₹ 6 प्रति अंश चुकता करने के लिए संकल्प लिया। पुनः उपलब्ध रकम का उपयोग ₹ 82,000 संवित हानियों को समाप्त करने, ख्याति को ₹ 28,000, पेटेण्ट्स को ₹ 20,000 तथा प्रारम्भिक व्ययों को ₹ 10,000 तक अपलिखित करने में किया जाना है। उपर्युक्त को प्रभावी बनाने के लिए जर्नल प्रविष्टियाँ करें।

