

XF (H-2) – C (4) Spl A/c

(2)

2017

Full Marks : 100

Time : 3 hours

The figures in the right-hand margin indicate marks

Answer any five questions

1. What is forfeiture of shares? Can forfeited shares be reissued at discount? Give Journal Entries for forfeiture of shares and their reissue.

6+4+10

अंशों का हरण क्या है? क्या हरण किये अंश कटौती पर पुनः निर्गमित किये जा सकते हैं? अंशों के हरण एवं उनके पुनः निर्गमन हेतु जर्नल प्रविष्टियाँ दीजिए।

2. What do you mean by 'redemption of preference shares'? What are the provisions of redemption?

6+14

'पूर्वाधिकार अंशों के शोधन' से आप क्या समझते हैं? शोधन के क्या प्रावधान हैं?

3. Following is the Trial Balance of Mega Traders Ltd. as on 31st March, 2016. Prepare its P/L A/c and Balance Sheet :

20

(Turn Over)

31 मार्च, 2016 को मेगा ट्रेडर्स लि० के तलपट निम्नांकित हैं। उसका लाभ-हानि खाता एवं आर्थिक चिन्ता तैयार कीजिए :

	₹	₹
Share capital (authorised and issued)		
60000 shares of ₹ 10 each		6,00,000
Purchases	5,00,900	
Sales		9,83,940
Opening stock	1,72,000	
Manufacturing expenses	3,59,000	
Establishment expenses	26,880	
General expenses	31,080	
Directors' fees	1,800	
Interim dividend	15,000	
Interest		8,540
Share transfer fees		1,020
Unclaimed dividends		6,530
Creditors		36,850
Buildings	1,00,000	
Machinery	2,00,000	
Motor vehicles	15,000	
Furniture	5,000	
Debtors	1,57,380	
Investment	2,88,950	
Cash at bank	67,240	
P/L A/c		16,850
General reserve		2,50,000
Staff Provident Fund		36,500
	<u>19,40,230</u>	<u>19,40,230</u>

J/7(262)

(Continued)

J/7(262)—20*

(3)

Other informations—

अन्य सूचनाएँ—

- (i) Stock on 31st March, 2016 is ₹ 1,50,600.

31 मार्च, 2016 को रहतिया का मूल्यांकन ₹ 1,50,600 हुआ।

- (ii) Provide ₹ 10,000 for depreciation on building; ₹ 6,500 for Managing Agent's Commission and ₹ 1,500 for company's contribution to Staff Provident Fund.

भवन पर हास के लिए ₹ 10,000; ₹ 6,500 प्रबन्ध अधिकर्ता के कमीशन एवं ₹ 1,500 स्टाफ प्रोविडेंट फंड में कम्पनी का अंशदान के रूप में प्रावधान कीजिए।

- (iii) Interest accrued on investment amount to ₹ 3,250.

विनियोग पर अर्जित ब्याज ₹ 3,250 था।

4. On 31st March, 2016 A Ltd. and B Ltd. agreed to amalgamate and form a new company called AB Ltd. The following are the Balance Sheets of A Ltd. and B Ltd. as on 31st March, 2016 :

J/7(262)

(Turn Over)

(4)

31 मार्च, 2016 को A लि० और B लि० कम्पनियों एकीकरण कर एक नई कम्पनी AB लि० बनाने को सहमत हुई। 31 मार्च, 2016 को A लि० तथा B लि० के आर्थिक चिह्न की स्थिति विवरण निम्न प्रकार है :

Liabilities	A Ltd.	B Ltd.	Assets	A Ltd.	B Ltd.
	₹	₹		₹	₹
Paid-up capital—			Buildings	1,00,000	90,000
Shares of			Machinery	48,000	38,000
₹ 10 each	2,00,000	1,60,000	Furniture	5,000	4,000
Reserve and			Stock	28,000	30,000
surplus	24,000	40,000	Debtors	36,000	32,000
Creditors	6,000	2,000	B/R	4,000	4,000
			Cash at bank	9,000	4,000
	<u>2,30,000</u>	<u>2,02,000</u>		<u>2,30,000</u>	<u>2,02,000</u>

AB Ltd. will takeover all the assets and liabilities of A Ltd. and B Ltd. at their existing value. Purchase consideration will be determined by net assets value method. The consideration to be discharged by AB Ltd. in the form of its fully paid equity shares of ₹ 10 each at par.

AB लि० द्वारा A लि० और B लि० की सभी सम्पत्तियों एवं दायित्वों को उनके विद्यमान मूल्य पर लिया जाएगा। क्रय प्रतिफल का निर्धारण शुद्ध सम्पत्ति विधि द्वारा किया जाएगा। क्रय प्रतिफल का भुगतान AB लि० द्वारा अपने ₹ 10 वाले समता अंशों का सम-मूल्य पर निर्गमन किया जाएगा।

J/7(262)

(Continued)

Pass necessary Journal Entries in the books of AB Ltd. and prepare its Balance Sheet when the amalgamation is in the nature of merger. 12+8

AB लि० के पुस्तकों में आवश्यक जर्नल प्रविष्टियाँ कीजिए एवं आर्थिक चिह्न यह मानकर बनाइए कि एकीकरण विलय के प्रकृति का है।

5. Small Fox Ltd. went into voluntary liquidation on April 1st, 2016. The liquidator is to be paid remuneration at 3% of amount realised from sale of assets and 2% of amount distributed to shareholders. The liquidator sold out all the assets of the company. On April 1st, 2016, the position of the company was as under :

स्मॉल फॉक्स लि० का ऐच्छिक समापन दिनांक 1 अप्रैल, 2016 को हुआ। निस्तारक को सम्पत्तियों विक्रय पर 3% तथा अंशधारियों को बांटी गयी राशि पर 2% पारिश्रमिक मिलेगा। निस्तारक ने कम्पनी की समस्त सम्पत्तियाँ बेच दी। 1 अप्रैल, 2016 को कम्पनी की स्थिति निम्न प्रकार थी :

Cash realised from sale of assets	₹
सम्पत्तियों की बिक्री पर प्राप्त रोकड़	7,00,000

J/7(262)

(Turn Over)

	₹
Liquidation expenses	12,600
समापन व्यय	
Creditors (including salaries for one month ₹ 8,400)	95,200
सेनदार (एक माह का वेतन ₹ 8,400 सहित)	
7000, 6% Preference shares of ₹ 30 each (on which dividend is in arrear for one year)	2,10,000
7000, 6% पूर्वाधिकार अंश प्रत्येक ₹ 30 का (इन पर एक वर्ष का लाभांश देय है)	
14000 Equity shares of ₹ 10 each, ₹ 9 per share called and paid	1,26,000
14000 समता अंश, प्रत्येक ₹ 10 का, पर ₹ 9 तक दत्त है	
General reserve	1,68,000
सामान्य संचय	
P/L A/c	28,000
लाभ-हानि खाता	

Under the Articles of Associations of the company, the preference shareholders have the right to receive $\frac{1}{3}$ of the surplus remaining after paying equity shareholders.

कम्पनी के पार्षद अन्तर्नियमों के अनुसार पूर्वाधिकार अंशधारियों को समता अंशों की राशि भुगतान करने के बाद बची हुई राशि में से $\frac{1}{3}$ राशि प्राप्त करने का अधिकार है।

J/7(262)

(Continued)

(7)

Prepare Liquidator's Final Statement
of Account. 20

निस्तारक का अन्तिम विवरण खाता बनाइए।

6. The Balance Sheets of H Ltd. and S Ltd.
as on 31st March, 2016 were as under :

31 मार्च, 2016 को H लि० और S लि० के
आर्थिक चिह्न निम्नानुसार थे :

Liabilities (दायित्व)	H Ltd. ₹	S Ltd. ₹
Share capital— अंश पूर्वी—		
Fully paid shares of ₹ 10 each प्रत्येक ₹ 10 वाले पूर्णदत्त अंश	1,20,000	50,000
General reserve सामान्य संभय	—	5,000
P/L A/c लाभ-हानि खाता	25,000	10,000
Creditors सेनदार	15,000	25,000
	<u>1,60,000</u>	<u>90,000</u>
Assets (सम्पत्तियाँ)	H Ltd. ₹	S Ltd. ₹
Fixed assets स्थायी सम्पत्तियाँ	1,00,000	60,000
Investment विनियोग	20,000	—

J/7(262)

(Turn Over)

(8)

Assets (सम्पत्तियाँ)	H Ltd. ₹	S Ltd. ₹
Current assets चल सम्पत्तियाँ	30,000	25,000
Cash रोकड़	10,000	5,000
	<u>1,60,000</u>	<u>90,000</u>

On 1st April, 2016, H Ltd. acquired
80% shares of S Ltd. at ₹ 15 per share.
Prepare Consolidated Balance Sheet on
1st April, 2016. 20

1 अप्रैल, 2016 को H लि० ने S लि० के
80% अंश ₹ 15 प्रति अंश के दर से प्राप्त किये।
1 अप्रैल, 2016 को समेकित आर्थिक चिह्न
बनाइए।

✓ 7. Pass necessary Journal Entries for the
following : 5×4

निम्नांकित के लिए आवश्यक जर्नल प्रविष्टियाँ
कीजिए :

- (i) A claim of ₹ 50,000 was intimated
but not paid during the year.
₹ 50,000 का एक दावा स्वीकृत था किन्तु
दत्त नहीं था।

J/7(262)

(Continued)