

## BC- 07

# Corporate Accounting

## निगम लेखांकन

---

*Very short Answer type Questions अति संक्षिप्त उत्तरात्मक प्रश्न*

1. Define Accounting.  
लेखांकन को परिभाषित कीजिए।
2. What is meant by Concept ?  
अवधारणा से क्या आशय है ?
3. What is meant by full disclosure.  
पूर्ण प्रकटीकरण से क्या आशय है ?
4. Explain briefly four important conventions.  
संक्षेप में चार महत्वपूर्ण परम्पराओं का वर्णन कीजिये।
5. What do you mean by Book-Keeping ?  
बही-खाता से आप क्या समझते हो ?
6. State the difference between Book-Keeping and Accounting.  
पुस्तपालन एवं लेखांकन में अन्तर बताइए।
7. What is the cost concept ?  
लागत सम्बन्धी अवधारणा क्या है ?
8. What do you mean by Accounting Equation ?  
लेखांकन समीकरण से आप क्या समझते हैं ?
9. What is credit Transaction ?  
उधार व्यवहार क्या है।
10. Accounting is an Art. How ?  
लेखांकन एक कला है कैसे ?
11. What is the rule of Personal Account.  
व्यक्तिगत खाते के नियम क्या है ?
12. Give the format of Journal.  
जर्नल का खाका बताइये ?
13. What is Accounting Standards Board ?  
लेखा मानक मण्डल क्या है ?
14. Give the functions of Accounting Standards Board.  
लेखा मानक मण्डल के कार्य बताइए।
15. Give Name of AS 2 and AS 3.

लेखा मानक 2 तथा 3 के नाम लिखिये ?

16. State any five names of Indian Accounting Standards.  
भारतीय लेखा मानक के किन्हीं पांच का नाम लिखिए।
17. State the meaning of Authorized Share Capital.  
अधिकृत अंश पूँजी का आशय बताइये।
18. What is the meaning of Preference Share ?  
अधिमान अंश से क्या आशय है ?
19. What is the share certificate ?  
अंश प्रमाण पत्र किसे कहते हैं ?
20. Narrate the meaning of over-subscription.  
अधि-अभिदान से आशय बताइये।
21. State the meaning of Reserve Capital.  
संचित पूँजी का अर्थ बताइये।
22. Pass the Journal entry for issue of shares at discount at the time of re-issue.  
पुनर्निर्गमन के समय देय बट्टे के सम्बन्ध में जर्नल प्रविष्टि दीजिए।
23. What do you mean by 'Forfeiture of shares' ?  
अंशों के हरण से आप क्या समझते हैं ?
24. A company forfeited 1000 equity shares of 10 each on which 8 per share had been called and 5 per share was received in cash by the company. What journal entry will be made for forfeiture in the books of the company ?  
एक कम्पनी ने 10 वाले 1,000 ईक्विटी अंश हरण कर लिये जिन पर 8 प्रति अंश माँगा जा चुका था तथा कम्पनी को 5 प्रति अंश प्राप्त हुआ। कम्पनी की पुस्तकों में हरण की क्या जर्नल प्रविष्टि होगी?
25. Can partly paid up preference shares be redeemed ? If not how can they be redeemed ?  
क्या आंशिक प्रदत्त अधिमान अंशों का शोधन किया जा सकता है ? यदि नहीं, तो उनका शोधन कैसे सम्भव है?
26. Give provisions of Sec. 80 of Companies Act regarding redemption of preference shares.  
अधिमान अंशों के शोधन सम्बन्धी कम्पनी अधिनियम की धारा 80 के प्रावधान बताइये।
27. Give four examples of divisible profits.  
विभाजन योग्य लाभों के चार उदाहरण दीजिए।
28. State the use of Capital Redemption Reserve Account.  
पूँजी शोधन संचय खाते के प्रयोग बताइये।
29. What do you understand by debenture ?  
)णपत्र से आप क्या समझते हैं ?
30. State any two points of difference between share and debenture ?

अंश व )ण-पत्र में कोई दो अन्तर बताइये।

31. What do you understand by issue of debentures as collateral security ?  
)णपत्रों का समर्थक )णधार के रूप में निर्गमन से आप क्या समझते हैं ?
32. Write the journal entry on issue of 10 Debentures of 100 at par but redeemable at 20% premium.  
100 वाले 10 )ण-पत्रों का निर्गमन सममूल्य पर किया गया जिनका शोधन 20% प्रीमियम पर किया जायेगा। )ण-पत्रों के निर्गमन पर की जाने वाली जर्नल प्रविष्टि दीजिये।
33. Give Journal entry for creation of Sinking Fund for the Redemption of Debentures.  
)णपत्रों के शोधन हेतु सिंकिंग फण्ड के निर्माण हेतु जर्नल प्रविष्टि कीजिए।
34. A Company issued 20,000 12% debentures at a discount of 5% which are redeemable at 5% premium. What Journal entry will be passed at the time of issue of debentures ?  
एक कम्पनी द्वारा 20,000 के 12% )णपत्र 5% बट्टे पर निर्गमित किये जाते हैं जिनका शोधन 12% प्रीमियम पर होना है। )णपत्र निर्गमन के समय क्या जर्नल प्रविष्टियाँ की जायेगी ?
35. Give Journal entry for purchase of own debentures by a company for the investment purpose.  
विनियोजन प्रयोजन के लिए किसी कम्पनी द्वारा स्वयं के )णपत्रों को क्रय करने सम्बन्धी जर्नल प्रविष्टि दीजिए।
36. On 31st March, 2012 Alpha Ltd. purchased 400 12% own debentures @ 96 for immediate cancellation. Interest is payable on 31st December. Give an accounting entry for this transaction.  
31 मार्च, 2012 को एल्फा लिमिटेड ने तुरन्त निरस्त करने के लिये स्वयं के ही 100 वाले 400 12% )णपत्रों को 96 पर क्रय किया। ब्याज 31 दिसम्बर को देय है। इस व्यवहार की लेखा प्रविष्टि दीजिये।
37. What remains, when the value of net assets is deducted from the value of purchase consideration ?  
क्रय-प्रतिफल मूल्य में से शु( सम्पत्तियों का मूल्य घटाने पर जो शेष बचता है, उसे क्या कहते हैं ?
38. Name the methods to ascertain the purchase consideration.  
क्रय-प्रतिफल ज्ञात करने की विधियों के नाम दीजिए।
39. The assets purchased from a continuing business by a company were valued at 5,40,000 and its liabilities were taken at 1,50,000. The amount of purchase consideration was determined at 6,00,000. What will be the amount of goodwill ?  
एक कम्पनी द्वारा चालू व्यवसाय से क्रय की गयी सम्पत्तियों का मूल्य 5,40,000 तथा दायित्व 1,50,000 के लिये गये। क्रय-प्रतिफल की राशि 6,00,000 निर्धारित की गई। ख्याति की राशि क्या होगी ?
40. In which account and why the loss prior to incorporation is debited ?  
समामेलन से पूर्व की हानि को किस खाते में डेबिट किया जाता है और क्यों ?
41. What do you understand by underwriting agreement ?  
अभिगोपन अनुबन्ध से आप क्या समझते हैं ?

42. What do you understand by firm underwriting ?  
सुदृढ़ अभिगोपन से आप क्या समझते हैं ?
43. What is maximum rate of underwriting commission on shares and Debentures as per Companies Act ?  
कम्पनी अधिनियम के अनुसार अंशों एवं ण-पत्रों के निर्गमन पर अभिगोपन कमीशन की अधिकतम दर क्या है ?
44. What do you understand by marked applications for shares ?  
चिन्हित आवेदन पत्रों से आप क्या समझते हैं ?
45. Where does the discount on issue and commission on issue of shares/debentures appear in Balance Sheet ?  
अंशों व णपत्रों के निर्गम पर देय बट्टा व कमीशन को चिट्टे में कहाँ दिखाया जाता है ?
46. Under which heading does the unclaimed dividend appear in balance sheet ?  
न माँगे गये लाभांश की राशि को चिट्टे में किस शीर्षक में दिखायी जाती है ?
47. Where does advance payment of tax appear in Balance Sheet ?  
ऒकर का अग्रिम भुगतान चिट्टे में कहाँ दिखाया जाता है ?
48. What is the maximum limit of managerial remuneration under Section 198 of the Companies Act, 1956 ?  
कम्पनी अधिनियम 1956 की धारा 198 के अन्तर्गत प्रबन्धकीय पारिश्रमिक की अधिकतम सीमा क्या है ?
49. What is meant by divisible profits ?  
विभाजन योग्य लाभ क्या है ?
50. What profits are available for issue of bonus shares ?  
बोनस अंशों को निर्गमित करने के लिए कौन-कौन से लाभ उपलब्ध होते हैं ?
51. Is it necessary to write off capital losses before the distribution of dividend under the Companies Act, 1956 ?  
कम्पनी अधिनियम, 1956 के अन्तर्गत क्या यह आवश्यक है कि लाभांश बाँटने से पूर्व पूँजीगत हानियों को अपलिखित किया जाये ?
52. Legally in how much time the payment of dividend is necessary after declaration of dividend ?  
लाभांश की घोषणा के कितने दिनों के अन्दर कानूनन लाभांश का भुगतान करना आवश्यक है?
53. What do you mean by Internal Reconstruction ?  
आन्तरिक पुनर्निर्माण से क्या आशय है ?
54. Give journal entry for conversion of equity shares into stock.  
ईक्विटी अंशों को स्टॉक में बदलने की जर्नल प्रविष्टि दीजिए।
55. When is internal reconstruction desirable ? Give any two situations.  
आन्तरिक पुनर्निर्माण कब वांछनीय है ? कोई दो परिस्थितियाँ बताइये।

56. After writing off various losses, where is the balance of capital reduction account transferred ?  
विभिन्न हानियों को अपलिखित करने के बाद पूँजी कमी खाते के शेष को कहाँ स्थानान्तरित करते हैं ?
57. What is meant by Absorption of Companies ?  
कम्पनियों के संविलयन से क्या अभिप्राय है ?
58. What is meant by Purchase consideration ?  
क्रय-प्रतिफल से क्या आशय है ?
59. Which Accounting Standard has been issued for Amalgamation of Companies ?  
कम्पनियों के एकीकरण के लिए कौन-सा लेखा मानक निर्गमित किया गया है ?
60. What are the types of Amalgamation as per AS-14 ?  
लेखा मानक-14 के अनुसार एकीकरण कितने प्रकार का होता है ?
61. What is super profit ?  
अधिलाभ क्या है ?
62. What is average capital employed ?  
औसत विनियोजित पूँजी क्या है ?
63. The value of assets of a business was Rs. 5,40,000 and its liabilities were Rs. 1,50,000. The purchase consideration of business was Rs. 6,00,000. Calculate the value of goodwill.  
एक व्यवसाय की सम्पत्तियों का मूल्य 5,40,000 रु. था और इसके दायित्व 1,50,000 रु. थे। व्यवसाय का क्रय प्रतिफल 6,00,000 रु. था। ख्याति का मूल्य ज्ञात कीजिए।
64. What is the formula for calculating present value of Re. 1 under annuity method is the valuation of Goodwill ?  
ख्याति के मूल्यांकन में वार्षिक वृत्ति विधि के अन्तर्गत एक रुपये का वर्तमान मूल्य ज्ञात करने का सूत्र क्या है ?
65. What would be the formula for calculating value of equity share by yield method ?  
प्रतिफल मूल्यांकन विधि के अनुसार सामान्य अंश का मूल्य ज्ञात करने का सूत्र क्या है ?
66. What would be the effect on intrinsic value of share if bonus shares are provided by a company in the ratio of 1 : 1 ?  
यदि कम्पनी 1 : 1 के अनुपात में बोनस अंश जारी करती है तो इसका अंश के आन्तरिक मूल्य पर क्या प्रभाव होगा ?
67. Pre bonus intrinsic value per share was Rs. 14. The company provided bonus shares in the ratio of 1 : 5. What would be post bonus intrinsic value ?  
बोनस अंश निर्गमन से पूर्व प्रति अंश आन्तरिक मूल्य 14 रु. है। कम्पनी 1 : 5 के अनुपात में बोनस अंश जारी करती है। बोनस निर्गमन के बाद अंश का आन्तरिक मूल्य क्या होगा।
68. The capital of Deepti Ltd. is Rs. 55,00,000 divided into 5,50,000 equity shares of Rs. 10 each. On 31st March, 2011 its Reserve were Rs. 80,00,000. Out of this reserve,

company issued two bonus shares for every five equity shares held. Find out the value of shares after the issue of bonus shares.

दीप्ति लिमिटेड की पूँजी 55,00,000 रु. की है जो 10 रु. वाले 5,50,000 अंशों में विभाजित है। 31 मार्च, 2011 को इसके संचय 80,00,000 रु. के थे। इस संचय में से कम्पनी प्रत्येक 5 धारित अंशों के लिये 2 बोनस निर्गमित करती है। बोनस अंशों के निर्गमन के पश्चात् अंशों का मूल्य ज्ञात कीजिए।

69. Give the types of voluntary winding up.  
ऐच्छिक समापन के प्रकार बताइए।
70. Name any five assets which are included in schedule 'A' while preparing statement of affairs.  
ऐसी 5 सम्पत्तियों के नाम बताइए जो स्थिति विवरण बनाते समय सूची 'ए' में सम्मिलित की जाती है।
71. Who are included in list A of contributories as a result of winding up of a Company ?  
कम्पनी के समापन के समय धनदाताओं की सूची 'ए' में किनको सम्मिलित किया जाता है ?
72. Calculate the remuneration of a liquidator from the following data :  
निम्नलिखित आँकड़ों से समापक का पारिश्रमिक ज्ञात कीजिए :

	Rs.
Amount available for unsecured creditors	50,000
Unsecured creditors	46,000
Liquidators Remuneration is 10% of payments to unsecured creditors.	

**Short Answer type Questions लघुउत्तरात्मक प्रश्न**

1. Which convention is used for valuation of assets ?  
सम्पत्तियों के मूल्यांकन में कौन-सी परम्परा का प्रयोग किया जाता है ?
2. Explain the nature and scope of Accounting.  
लेखांकन की प्रीति एवं क्षेत्र का वर्णन कीजिए।
3. Is accounting a measurement discipline ? Explain.  
क्या लेखांकन एक मापन शास्त्र है ? समझाइये।
4. Describe Accounting Principles.  
लेखांकन के सि(ान्तों का वर्णन कीजिए।
5. Write short notes on the following :  
निम्नलिखित पर संक्षिप्त टिप्पणियाँ लिखिये :
  - (i) Convention of Full disclosure ;पूर्ण प्रकटीकरण की परम्पराद्ध
  - (ii) Convention of Consistency ;सकरूपता की परम्पराद्ध
6. Explain the process and systems of accounting.  
लेखांकन प्रक्रिया एवं प्रणालियों को समझाइये।
7. Define Accounting Principles and write their significance.

- लेखांकन सि(ान्तों की परिभाषा करिए तथा इसके महत्त्व को लिखिए।
8. Distinguish accounting principles and conventions with examples.  
लेखांकन सि(ान्त तथा परम्पराओं में उदाहरण सहित अन्तर बताइए।
  9. Explain with illustrations the entity concept of accounting.  
लेखांकन की संस्थान अवधारणा का उदाहरण सहित वर्णन कीजिए।
  10. Write the importance of consistency convention and disclosure convention in accounting.  
लेखांकन में संगतता परम्परा एवं प्रगटीकरण की परम्परा का महत्त्व लिखिए।
  11. What is Realisation concept ? Explane.  
वसूली अवधारण क्या है समझाइये।
  12. What is Accrual concept ? Give Example.  
उपार्जन अवधारण क्या है। उदाहरण सहित समझाइये।
  13. Give salient features of A.S.-2.  
लेखा मानक-2 की प्रमुख विशेषताएँ दीजिए।
  14. Explain the term 'Cash and Cash Equivalents' in references to Accounting Standard-3.  
लेखा मानक-3 के सन्दर्भ में 'रोकड़ एवं रोकड़ तुल्य की' पदों का वर्णन कीजिए।
  15. Give salient features of A.S.-4.  
लेखा मानक-4 की प्रमुख विशेषताएँ दीजिए।
  16. Give salient features of A.S.-5.  
लेखा मानक-5 की प्रमुख विशेषताएँ दीजिए।
  17. What do you mean by issuing of securities at premium ?  
प्रतिभूतियों के प्रीमियम पर निर्गमन से आप क्या समझते हैं ?
  18. Mention any two purpose for which the amount of securities premium account can be used.  
प्रतिभूति प्रीमियम खाते की राशि के उपयोग सम्बन्धी कोई दो उद्देश्य बताइये।
  19. Ram Ltd. invited applications for the issue of 4,00,000 shares of 10 each payable 2 on application and 8 on allotment. Applications were received for 5,00,000 shares. Pro-rate allotment was made. Prakash was allotted 2,000 shares. He could not pay amount due on allotment. Find out the amount received on allotment.  
राम लि. ने 10 वाले 4 लाख अंशों के निर्गमन हेतु आवेदन माँगे जो इस प्रकार देय है : आवेदन पर 2 तथा आवंटन पर 8 । पाँच लाख अंशों के क्रय हेतु आवेदन प्राप्त हुए तथा सभी को यथानुपात आवंटन किया गया। प्रकाश जिन्हे 2,000 अंशों का आवंटन किया था, आवंटन राशि का भुगतान करने में असमर्थ रहे। आवंटन पर प्राप्त राशि ज्ञात कीजिए।

20. When all the forfeited shares are re-issued there is sometimes found a balance in forfeited shares account. In which account is it transferred ? Also give the Journal entry for transfer.
- हरण किये गये समस्त अंशों का पुनर्निर्गमन किये जाने पर अंश हरण खाते में जो शेष बचता है उसे किस खाते में हस्तान्तरित किया जावेगा ? स्थानान्तरण की जर्नल प्रविष्टि भी दीजिए।
21. What may be the maximum amount of discount on re-issue of forfeited shares ?
- हरण किये गए अंशों के पुनर्निर्गमन पर बट्टे के अधिकतम राशि कितनी हो सकती है ?
22. A company had issued 5,000 equity shares of 100 each on which 75 per share was called. A person holding 200 shares had paid only 40 per share.
- Give the journal entry for recording the transaction relating to forfeiture of his shares.
- एक कम्पनी ने 100 वाले 5,000 ईक्विटी अंश निर्गमित किये हुए थे जिस पर 75 प्रति अंश मांगा जा चुका था। एक व्यक्ति ने जिसके पास 200 अंश थे, अपने अंशों पर केवल 40 प्रति अंश का भुगतान किया है, उसके अंशों के हकरण करने सम्बन्धी व्यवहार की जर्नल प्रविष्टि दीजिए।
23. What is Reserve Capital ?
- संचित पूँजी के क्या आशय है ?
24. Renu was allotted 200 shares of 100 each at 95. The amount were payable as to 25 on application, 30 on allotment and the balance on first call. Renu could not pay the amount due of first call and her shares were forfeited. Subsequently, these shares were re-issued at 50 per share as fully paid up. Pass journal entries regarding forfeiture and re-issue.
- रेनू को 100 वाले 200 अंशों का बंटन 95 प्रति अंश के हिसाब से किया गया। 25 प्रार्थना पत्र पर, 30 बंटन पर और शेष प्रथम माँग पर देय थीं। रेनू प्रथम माँग की राशि का भुगतान नहीं कर सकी और उसके अंश जब्त कर लिये गये। तत्पश्चात् इन अंशों को 50 प्रति अंश की दर से पूर्ण प्रदत्त रूप से पुनर्निर्गमित कर दिया गया। हरण तथा पुनर्निर्गमन सम्बन्धी जर्नल प्रविष्टियाँ दीजिए।
25. The redeemable preference shares of 5,00,000 were redeemed out of general reserve. Give journal entry for creating capital redemption reserve account.
- शोधनीय अधिमान अंशों का शोधन 5,00,000 के सामान्य संचय में से किया गया। पूँजी शोधन संचय खाते के निर्माण की जर्नल प्रविष्टि दीजिए।
26. B. Ltd. issued 2,000 equity shares of 100 each at 120 to redeem 20,000 10% preference shares of 10 each on which 8 has been called up. Pass necessary Journal entries for redemption.
- ‘बी’ लिमिटेड द्वारा 100 वाले 2,000 ईक्विटी अंशों का 120 प्रति अंश के हिसाब से निर्गमन किया गया ताकि प्राप्त राशि में से 10 वाले 20,000 10% अधिमान अंशों का शोधन किया जा सके। इन अंशों पर 8 प्रति अंश प्रदत्त है। शोधन के सम्बन्ध में जर्नल प्रविष्टियाँ दीजिये।



27. Give necessary Journal entries for redemption of preference shares at premium with imaginary figures.  
अधिमान अंशों का प्रीमियम पर शोधन के सम्बन्ध में काल्पनिक समकों के आधार पर जर्नल प्रविष्टियाँ दीजिये।
28. A company decided to redeems its 5,00,000 9% preference shares at a premium of 10% . 20,000 equity shares at 10 each are issued for cash at a premium of 5% for the purpose of redemption, the balance at the credit of its P & L. a/c being 12,30,000. Pass necessary journal entries.  
एक कम्पनी ने 5 लाख मूल्य के 9% अधिमान अंशों का 10% प्रीमियम पर शोधन करने का निश्चय किया था। इन अंशों के शोधन हेतु कम्पनी ने 10 मूल्य वाले 20,000 ईक्विटी अंश 5% प्रीमियम पर निर्गमित किये। लाभ-हानि खाते का शेष 12,30,000 था। आवश्यक जर्नल प्रविष्टियाँ दीजिए।
29. Pass journal entry for issue of 10 Debentures of 100 each at par but redeemable at 20% premium.  
100 वाले 10 णपत्रों के सम मूल्य पर निर्गमन किन्तु 20% प्रीमियम पर शोधन किये जाने की निर्गमन के समय जर्नल प्रविष्टि दीजिये।
30. M. Ltd. acquired 60,00,000 of assets and 2,40,000 of liabilities and allotted 14% debentures at a discount of 4% for it. Pass necessary journal entries in the books of Company.  
एम. लिमिटेड ने 60,00,000 की सम्पत्तियाँ तथा 2,40,000 के दायित्वों का क्रय किया जिनके लिये 100 वाले 14% ण-पत्रों का 4% बट्टे पर निर्गमन किया गया। कम्पनी की पुस्तकों में क्रय तथा ण-पत्रा निर्गमन सम्बन्धी जर्नल प्रविष्टियाँ दीजिये।
31. 1,000 14% debentures of 1,000 each offered at 10% discount. Whole amount is payable with application. These are fully subscribed and allotted to applicants. Pass necessary journal entry in the books of Company.  
1,000 मूल्य के 1,000 14% ण-पत्रों का निर्गमन 10% बट्टे पर किया जिसकी सम्पूर्ण राशि आवेदन पर देय है। 1,000 ण-पत्रों के क्रय हेतु आवेदन प्राप्त हुए तथा सभी आवेदकों को ण-पत्र आवंटित कर दिये। कम्पनी की पुस्तकों में जर्नल प्रविष्टियाँ दीजिए।
32. A company has issued debentures of the nominal value of 5,00,000 at 10% discount. The redemption of these debentures was to be made by annual drawing of 1,00,000. Give the amount of discount to be written off in each of the first two years.  
एक कम्पनी ने 5,00,000 के ण-पत्र 10% बट्टे पर निर्गमित आहरणों द्वारा शोधन किया गया है। प्रथम दो वर्षों में बट्टे को अपलिखित की जाने वाली राशि बताइये।
33. The following balances appeared in the books of a Company as on 1st January, 2013 :  
1 जनवरी, 2013 को एक कम्पनी की पुस्तकों में निम्नलिखित शेष थे :

Sinking Fund for Redemption of Debentures 50,000; Sinking Fund Investments 44,325; realised 45,000. How would you deal with profit on sale of Sinking Fund Investments in Company's accounts ? Give Journal Entry.

इन ंण-पत्रों के शोधन करने हेतु कम्पनी ने सिंकिंग फण्ड विनियोगों को बेच दिया और 45,000 वसूल किए। कम्पनी के खातों में सिंकिंग फण्ड विनियोगों के विक्रय पर होने वाले लाभ के सम्बन्ध में क्या लेखे किये जावेंगे ? जर्नल प्रविष्टि दीजिए।

34. A company purchased 100 12% debentures of 500 each at 490 cum-interest on 1-3-2013 for immediate cancellation. Interest on debentures is payable on 31st December every year. Journalise.

एक कम्पनी ने 500 प्रत्येक 100 12% ंणपत्र 490 ;ब्याज सहित 1-3-2013 को तुरन्त निरस्त करने हेतु क्रय किये। ंणपत्रों पर ब्याज 31 दिसम्बर को देय है। जर्नल प्रविष्टि दीजिए।

35. On 1st July, 2012 a company purchased its own 500 6% Debentures of 100 each in the open market for 48,400 and incurred an expenditure of 200 in this connection. Pass journal entries of debentures are cancelled at once.

1 जुलाई 2012 को एक कम्पनी ने स्वयं के 100 वाले 500 6% ंणपत्र खुले बाजार में 48,400 में खरीदा तथा इस सम्बन्ध में 200 व्यय किये। आपको आवश्यक प्रविष्टियाँ देनी हैं यदि ंणपत्रों को तुरन्त निरस्त कर दिया जाये।

36. What journal entries will be passed in the following case for issued and redemption of debentures :

ंणपत्रों के निर्गमन और शोधन की निम्न परिस्थिति में आप क्या जर्नल प्रविष्टियाँ करेंगे :

1,000 7% debentures of 100 each issued at 98 and redeemable at 102.

37. Why division of profits prior to incorporation and post-incorporation is necessary ?

समामेलन से पूर्व का लाभ तथा सामामेलन के बाद के लाभ का विभाजन क्यों आवश्यक है ?

38. What is net assets ? How will you calculate it ?

शु( सम्पत्ति क्या है? इसकी गणना किस प्रकार की जाएगी ?

39. For calculating the profit prior to incorporation and profit post incorporation, name any six items of expenses which appear in profit and loss account and state in what ratio each of these items are apportioned between two periods.

समामेलन के पूर्व तथा सामामेलन के बाद का लाभ ज्ञात करने के लिए लाभ-हानि खाते में प्रकट होने वाली व्यय की किन्हीं छः मदों के नाम दीजिये तथा यह बताइये कि इन मदों की राशियों का दो अवधियों में अनुभाजन किस-किस अनुपात में किया जाता है ?

40. How the profit and loss prior to incorporation is treated in the books of a company ?

समामेलन से पूर्व के लाभ व हानि का लेखांकन व्यवहार कम्पनी की पुस्तकों में किस प्रकार किया जाता है ?

41. What do you understand by Sub-underwriting ?

उप-अभिगोपन से आप क्या समझते हैं ?

42. What is underwriting commission ?  
अभिगोपन कमीशन किसे कहते हैं ?
43. A company issued a prospectus inviting applications for 20,000 equity shares of 10 each. The whole issue was underwritten as follows :  
A - 10,000 shares, B-6,000 shares and C-4,000 shares.  
Applications were received for 16,000 shares, of which marked application were as follows :  
A - 8,000 shares; B- 2,850 shares and C - 4,150 shares.  
Find out the liabilities of individual underwriters.  
एक कम्पनी ने 10 वाले 20,000 ईक्विटी अंशों के निर्गमन के लिए प्रविवरण निर्गमित किया। सम्पूर्ण निर्गमन इस प्रकार अभिगोपित था :  
A - 10,000 अंश, B - 6,000 अंश एवं C - 4,000 अंश।  
16,000 अंशों के लिए आवेदन-पत्र प्राप्त हुए जिसमें से चिन्हित आवेदन-पत्र इस प्रकार थे :  
A - 8,000 अंश, B- 2,850 अंश एवं C - 4,150 अंश।  
प्रत्येक अभिगोपन के दायित्व की गणना कीजिए।
44. A company offered 30,000 shares to the public 60% of this was underwritten. Firm underwriting included in it was 6,000 shares. applications were received for 15,000 shares from the public.  
Ascertain : (i) The Liability of underwriters;  
(ii) No. of shares on which commission is payable.  
एक कम्पनी द्वारा 30,000 अंश जनता को प्रस्तुत किये गये। इसका 60% अभिगोपित था। इसमें फर्म अभिगोपन 6,000 अंशों का था। जनता द्वारा 15,000 अंश खरीदने के लिए प्रार्थना-पत्र आये। ज्ञात कीजिए - (i) अभिगोपक का दायित्व (ii) अंशों की संख्या जिन पर कमीशन देय होगा।
45. Write a short note on managerial remuneration.  
'प्रबन्धकीय पारिश्रमिक' पर एक संक्षिप्त लेख लिखिए।
46. Give an abridged form of balance sheet of a company.  
कम्पनी के चिट्ठे का संक्षिप्त आकार का प्रारूप बनाइए।
47. What are the legal provisions pertaining to over all managerial remuneration ?  
प्रबन्धकीय पारिश्रमिक की अधिकतम सीमा के लिए कानूनी प्रावधान क्या है ?
48. X Ltd. wants to make payment of managerial remuneration according to provisions given in part II of schedule XIII. The amount of effective capital employed by it is 175 lakh. What will be the amount of managerial remuneration and why ?  
X लिमिटेड, अनुसूची XIII के भाग द्वितीय के प्रावधानों के अनुसार प्रबन्धकीय पारिश्रमिक का भुगतान करना चाहती है जबकि उसकी विनियोजित प्रभावी पूँजी 175 लाख है। बताइये प्रबन्धकीय पारिश्रमिक की राशि क्या होगी तथा क्यों होगी ?

49. What is capitalisation of profit.  
लाभों का पूँजीकरण क्या है ?
50. State the conditions specified in section 205 of the Companies Act, 1956 pertaining to declaration of dividend.  
लाभांश की घोषणा के सन्दर्भ में कम्पनी अधिनियम, 1956 की धारा 205 में निर्धारित शर्तों का वर्णन कीजिए।
51. Give any three points from latest guidelines issued by SEBI relating to issue of bonus shares.  
बोनस अंशों के निर्गमन के सम्बन्ध में सेबी द्वारा निर्गमित दिशा निर्देशों में से कोई तीन बिन्दु दीजिए।
52. A Ltd. company with a paid up share capital of 1,60,000 in shares of 10 each proposed and declared bonus of 60,000 out of current year's profit payable in fully paid up shares of 10 each at a premium of 50%.  
निम्नलिखित परिस्थिति में जर्नल प्रविष्टियाँ दीजिये :  
एक सीमित दायित्व वाली कम्पनी, जिसकी प्रदत्त अंश पूँजी 10 वाले पूर्ण प्रदत्त अंशों में विभाजित 1,60,000 की थी, ने चालू वर्ष के लाभों में से 60,000 का बोनस प्रस्तावित कर घोषित किया। उक्त बोनस का भुगतान 10 वाले पूर्ण प्रदत्त बोनस अंशों के रूप में किया जायेगा। ये बोनस अंश 5% प्रीमियम पर निर्गमित किये जायेंगे।
53. When the internal reconstruction is desirable ?  
आन्तरिक पुनर्निर्माण कब वांछनीय होता है ?
54. Name any 8 items which are written on the debit side of the Capital Reduction Account at the time of internal reconstruction.  
8 ऐसी मदें बताइए जो आन्तरिक पुनर्निर्माण के समय पूँजी कटौती खाते के डेबिट पक्ष पर लिखी जाती हैं।
55. Issued capital of Milind & Company is as follows :  
मिलिन्द एण्ड कम्पनी की निर्गमित पूँजी इस प्रकार है -  
4,000 Preference Shares fully paid Rs. 4,00,00  
6,000 Equity Shares fully paid Rs. 6,00,000  
It is decided that each equity share should be reduced to Rs. 5 from Rs. 100 and that each Preference Share be reduced to Rs. 75 from Rs. 100. Give journal entry and show the issued capital after reduction in the balance sheet of the company.  
यह तय किया जाता है कि प्रत्येक ईक्विटी अंश को 100 रु. से घटाकर 5 रु. कर दिया जाए तथा प्रत्येक अधिमान अंश को 100 रु. से घटाकर 75 रु. कर दिया जाए। जर्नल प्रविष्टि दीजिए तथा कटौती के पश्चात् निर्गमित पूँजी को कम्पनी के चिट्टे में दिखाइए।
56. M Ltd. converts its 2,00,000 equity shares of Rs. 10 each fully paid up into equity stock of Rs. 20,00,000 on 31st March, 2011. Give necessary journal entries.

एम. लिमिटेड 31 मार्च, 2010 को अपने 10 रु. वाले 2,00,000 ईक्विटी अंशों को 20,000 रु. के ईक्विटी स्टॉक में परिवर्तित करती है तथा फिर 31 मार्च, 2011 को ईक्विटी स्टॉक को 100 रु. वाले पूर्व प्रदत्त ईक्विटी अंशों में पुनः परिवर्तित करती है। आवश्यक जर्नल प्रविष्टियाँ दीजिए।

57. What is meant by Amalgamation in the nature of merger ?  
'विलय की प्रॉति के एकीकरण' से क्या अभिप्राय है ?
58. Explain the procedure of accounting under 'Pooling of Interests Method'.  
'हितों की एकत्रीकरण विधि' में लेखांकन प्रक्रिया को समझाइये।
59. Pass Journal entries in the books of Purchasing Company in the case of Amalgamation in the nature of Purchase.  
क्रय की प्रॉति के एकीकरण में क्रेता कम्पनी की पुस्तकों में जर्नल प्रविष्टियाँ दीजिए।
60. Define Absorption.  
संविलयन की परिभाषा दीजिए।
61. Describe the concept of goodwill and explain the various methods of its valuation.  
ख्याति की अवधारणा का वर्णन कीजिए तथा उसके मूल्यांकन की विभिन्न विधियों को समझाइए।
62. What are the factors to be taken into consideration for the purpose of ascertaining the value of goodwill ?  
ख्याति के मूल्य का निर्धारण करते समय किन-किन तत्वों को ध्यान में रखना आवश्यक होता है।
63. Actual Profits of a firm is Rs. 35,000. The rate of normal returns is 10% per annum. The average capital employed is Rs. 2,50,000. What is the amount of goodwill as per capitalised method of Profit ?  
एक फर्म के वास्तविक औषत लाभ 35,000 रु. हैं। प्रत्याय की सामान्य दर 10% वार्षिक है। औसत विनियोजित पूँजी 2,50,000 रु. है। लाभों की पूँजीकरण विधि से ख्याति का मूल्य क्या होगा ?
64. What is super profit ? Explain the method of calculating super profit for calculation of goodwill.  
अधिलाभ से क्या आशय है ? ख्याति की गणना के लिए अधिलाभ की गणना करने की विधि को समझाइये।
65. The fair value of equity shares is Rs. 113.50 and yield value is Rs. 120. Find out the intrinsic value of share and net assets, if 50,000 equity shares of Rs. 10 each issued by the company.  
ईक्विटी अंश का उचित मूल्य 113.50 रु. एवं प्रतिफल मूल्य 120 रु. है। अंश का आन्तरिक मूल्य एवं शुद्ध सम्पत्तियाँ ज्ञात कीजिये यदि कम्पनी द्वारा 10 रु. वाले 50,000 ईक्विटी अंश निर्गमित कर रखे हो।
66. The Balance Sheet of Sapna Ltd. was as follows as at 31st March, 2011 :  
सपना लि. का 31 मार्च, 2011 को चिह्न इस प्रकार था :

### Balance Sheet

Liabilities	Amount	Assets	Amount
	Rs.		Rs.
5,00,000 Equity shares of Rs. 10 each	50,00,000	Sundry Assets	80,00,000
Reserves	20,00,000		
Creditors	10,00,000		
	80,00,000		80,00,000

The company issued one share of Rs. 10 each to the holder of five shares as bonus. You are asked to compute the value of equity share before and after the issue of bonus shares of the company.

कम्पनी ने प्रत्येक पाँच अंशों के धारक को 10 रु. का एक बोनस अंश निर्गमित किया। आपको बोनस अंशों के निर्गमन से पूर्व तथा पश्चात् कम्पनी के एक अंश का मूल्य ज्ञात करने के लिये कहा जाता है।

67. The face value of the equity share of S Ltd. is Rs. 20 and the current market price is Rs. 210. The company offers the right shares at the rate of 3 equity shares for every 5 equity shares held. The right share being priced at Rs. 130. Calculate the value of right.

एस लिमिटेड के समता अंश का अंकित मूल्य 20 रु. है तथा चालू बाजार मूल्य 210 रुपये है। कम्पनी प्रत्येक 5 समता अंशों के धारक को 3 समता अंश लेने के अधिकार का प्रस्ताव करती है। अधिकार अंश का मूल्य 130 रुपये है। अधिकार का मूल्य ज्ञात कीजिए।

68. A company having 9,000 equity shares of Rs. 10 each fully paid and Rs. 45,000 reserves and surplus issues one bonus share for every three equity shares held. Find out the value of shares before the issued and after the issue of bonus shares.

एक कम्पनी जिसके 10 रु. वाले पूर्ण चुकता 9,000 ईक्विटी अंश तथा 45,000 रु. के संचय तथा अतिरिक्त हैं, प्रत्येक धारित 3 अंशों के लिए एक बोनस अंश निर्गमित करती है। बोनस अंशों के निर्गमन के पूर्व तथा पश्चात् अंशों का मूल्य ज्ञात कीजिए।

69. Mention any two situations of winding up of a company by the Court under section 433 of the Indian companies Act.

भारतीय कम्पनी अधिनियम की धारा 433 के अन्तर्गत कोई दो ऐसी परिस्थितियाँ बताइए, जब न्यायालय द्वारा समापन का आदेश दिया जा सके।

70. Mention the situations for voluntary winding up of a company.

कम्पनी के ऐच्छिक समापन की परिस्थितियाँ बताइए।

71. What items are included in the statement of affairs which is prepared at the time of winding up of a company.

कम्पनी के समापन के समय तैयार किये जाने वाले स्थिति विवरण में किन मदों को सम्मिलित किया जाता है ?

72. From the following information calculate amount of deficiency by preparing opening balance sheet.

निम्नलिखित सूचनाओं से कम्पनी का प्रारम्भिक चिट्ठा बनाकर कुल घाटा ज्ञात कीजिए :

10,000 Preference Shares of Rs. 10 each fully paid

10,000 Equity Shares of Rs. 10 each but Rs. 7.50 called up

20,000 Equity Shares of Rs. 10 each but Rs. 5 called up

cash with liquidator (before making calls but after final payments to outsider Rs. 35,000)

### **Essay type Questions निबन्धात्मक प्रश्न**

1. Define accounting. Who are the interested in Accounting and state briefly the information needs of them.  
लेखांकन को परिभाषित कीजिये। लेखांकन में रूचि रखने वाले कौन हैं एवं उनकी सूचना सम्बन्धी आवश्यकताओं को संक्षेप में बताइये।
2. Write short notes on the following :  
निम्नलिखित पर संक्षिप्त टिप्पणियाँ लिखिये :
  - (i) Fundamental Accounting Assumptions मूलभूत लेखांकन मान्यतार्येद्ध
  - (ii) Functions of Accounting data ;लेखांकन समंको के कार्यद्ध
  - (iii) Going concern concept ;चालू व्यापार की अवधारणाद्ध
3. "Accounting is the means of measuring and reporting the results of the economic activities."  
लेखांकन आर्थिक घटनाओं को मापने तथा उन्हें व्यक्त करने का साधन है। इस कथन की समीक्षा कीजिए तथा लेखांकन के उद्देश्य एवं कायोर को समझाइये।
4. What do you understand by the term 'postulates' and 'Conventions' ? Explain any five conventions of Accounting.  
'मान्यताएँ' एवं 'परम्पराएँ' शब्दावली से आप क्या समझते हैं ? लेखांकन की किन्हीं पाँच परम्पराओं को स्पष्ट कीजिए।
5. What is the importance of accounting principles ? Explain the nature of accounting principles.  
लेखांकन सि(ान्तों का क्या महत्व है ? लेखांकन सि(ान्तों की प्राँति का वर्णन कीजिए।
6. The following information relates to the business of a partnership firm :
  - (a) Average Capital remployed in the business Rs. 50,00,000.
  - (b) Net trading profit of the firm for the past three years (after taxation) were : Rs. 10,20,000; Rs. 6,40,000 and Rs. 7,40,000.
  - (c) Reasonable Return expected in the same type of business is 10 percent.
  - (d) Fair remuneration to the partners for their services is Rs. 2,10,000.Calculate the value of goodwill –

- (i) On the basis of five years' purchase of the annual average super profits;
- (ii) On the basis of capitalising the annual average super profit at the reasonable return of 10%; and
- (iii) On the basis on an annuity of super profit, taking the present value of annuity of one rupee for five years at 10 percent interest is Rs. 3.791.

Comment as to which method (out of the above) is more appropriate and why ?

निम्नलिखित सूचनाएँ एक साझेदारी फर्म के व्यवसाय से सम्बन्धित हैं :

;अद्ध व्यापार में लगी हुई औसत पूँजी 50,00,000 रु.

;बद्ध गत तीन वर्षों के शु( व्यापारिक लाभ ;कर के बादद्ध थे - 10,20,000 रु.रु 6,40,000 रु. तथा 7,40,000 रु.रु

;सद्ध उसी प्रकार के व्यापार में लाभ की उचित दर 10 प्रतिशत हैरु

;दद्ध साझेदार की सेवाओं के लिए उचित पारिश्रमिक 2,10,000 रु. वार्षिक है।

ख्याति के मूल्य की गणना कीजिए :

(i) वार्षिक औसत अधिलाभों के पाँच गुने के आधार पररु

(ii) वार्षिक औसत अधिलाभों के 10 प्रतिशत की उचित दर पर पूँजीकरण करने के आधार पररु तथा

(iii) अधिलाभों की वार्षिक वृत्ति के आधार पर, 10 प्रतिशत ब्याज की दर पर पाँच वर्षों के लिए 1 रु. की वार्षिक वृत्ति का वर्तमान मूल्य 3.791 रु. माना जाए।

उपरोक्त विधियों में से कौन-सी विधि सर्वाधिक उपयुक्त है और क्यों ?

7. Calculate the value of goodwill by : (i) 3 years' purchase of actual average profits; (ii) 10 years' purchase of super profits; and (iii) capitalisation method from the following information :

(i) Average capital employed Rs. 4,00,000.

(ii) Net trading profits of past four years : Rs. 68,000; Rs. 75,000; Rs. 80,000 and Rs. 92,000.

(iii) Normal rate of return in similar type of business is 15%.

(iv) Net profits of last two years include the income from non-trade investment Rs. 3,000.

(v) The fair remuneration of owner for his services Rs. 15,000 per annum.

निम्नलिखित सूचना से (i) वास्तविक औसत लाभों के 3 वर्षों के क्रय द्वारा, (ii) अधिलाभों के 10 वर्षों के क्रय द्वारा एवं (iii) पूँजीकरण विधि द्वारा ख्याति का मूल्य ज्ञात कीजिए -

(i) औसत विनियोजित पूँजी 4,00,000 रु. ।

(ii) पिछले चार वर्षों के शु( व्यापारिक लाभ : 68,000 रु., 75,000 रु., 80,000 रु. एवं 92,000 रु.।

(iii) इसी प्रकार के व्यवसाय में सामान्य प्रत्याय की दर 15 प्रतिशत।

(iv) पिछले दो वर्षों के लाभों में गैर व्यापारिक विनियोगों से 3,000 रु. की आय सम्मिलित है।

(v) स्वामी का उसकी सेवाओं के लिए उचित पारिश्रमिक 15,000 रु. वार्षिक है।



8. Explain the Concept of 'Future Maintainable Profits', 'Average Capital employed', 'Normal Rate of Return' and 'Super Profits' with suitable examples for valuation of Goodwill.

ख्याति के मूल्यांकन के लिए 'भविष्य में कायम रहने योग्य लाभ', 'औसत विनियोजित पूँजी', 'सामान्य प्रत्याय दर' एवं 'अधिलाभ' की अवधारणाओं की उचित उदाहरणों सहित व्याख्या कीजिए।

9. "Cost concept does not give a true and fair view of the state of affairs of a business." Critically examine this statement.

ऽलागत सम्बन्धी अवधारणा एक व्यापार की रही व उचित आर्थिक स्थिति को प्रकट नहीं करती है। इस कथन का आलोचनात्मक विवेचन कीजिए।

10. Describe in detail the concepts of Accounting.

लेखांकन की अवधारणा को विस्तार पूर्वक लिखिए।

11. On 31st March, 2014 the Balance Sheet of Ashok Ltd. was as follows :

31 मार्च, 2014 को अशोक लिमिटेड का चिह्न निम्न प्रकार था :

#### Balance Sheet

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Share Capital :		Buildings	4,50,000
Authorised and Paid up Capital :		Machinery	8,20,000
6,000, 7% Preference Shares of		Goodwill	1,20,000
Rs. 100 each	6,00,000	Stock	1,40,000
1,10,000 Equity Shares Rs. 10 each	11,00,000	Debtors	60,000
Securities Premium	1,50,000	Cash at Bank	30,000
Creditors	1,70,000	Preliminary Expenses	30,000
		Advertisement Expenses	20,000
		Profit & Loss Account	3,50,000
	20,20,000		20,20,000

Preference share dividend is in arrears for two years.

The following scheme of reconstruction was approved :

(a) Preference shares to be reduced to Rs. 80 each and equity shares to Rs. 5 each fully paid.

(b) One Rs. 5 equity share to be issued for each Rs. 10 preference share dividend (gross) in arrears.

(c) Goodwill, Advertisement Expenses, Profit & Loss Account and Preliminary Expenses are to be written off.

(d) Machinery to be written off by Rs. 1,30,000.

(e) The authorised share capital is to be restored at original figure.

Give necessary Journal entries and prepare the revised Balance Sheet.

पूर्वाधिकार अंशों का विगत दो वर्षों का लाभांश बकाया है।

पुनर्निर्माण की निम्नलिखित योजना स्वीकृति की गई :

;अद्ध पूर्वाधिकार अंशों को 80 रु. तक तथा इक्विटी अंशों को 5 रु. तक पूर्ण प्रदत्त घटा दिया जाए।

;बद्ध पूर्वाधिकार अंश लाभांश की बकाया राशि ;सकलद्ध के प्रत्येक 10 रु. के लिये 5 रु. वाला एक इक्विटी अंश निर्गमित किया जाए।

;सद्ध ख्याति, विज्ञापन व्यय, लाभ-हानि खाता तथा प्रारम्भिक व्ययों को अपलिखित किया जाए।

;दद्ध मशीनरी को 1,30,000 रु. से अपलिखित किया जाए।

;यद्ध अधिांत अंश पूँजी को उसकी मूल राशि पर रखा जाए।

आवश्यक जर्नल प्रविष्टियाँ दीजिए तथा संशोधित चिट्ठा बनाइये।

12. What are the different methods of alteration of Share Capital as provided under the Companies Act, 1956 ? Discuss the legal and accounting procedure for each of them.  
कम्पनी अधिनियम, 1956 के अन्तर्गत अंश पूँजी में परिवर्तन की कौन-कौन सी विधियाँ हैं ? इनमें से प्रत्येक की वैधानिक एवं लेखांकन प्रक्रिया का वर्णन कीजिए।
13. Explain the procedure of formulation and issuance of accounting standards by the Institute of Chartered Accountants of India.  
दी इन्स्टीट्यूट ऑफ चार्टर्ड एकाउण्टेंट्स ऑफ इण्डिया द्वारा लेखा मानक बनाये एवं जारी किये जाने के तरीके की व्याख्या कीजिए।
14. What are the points that will be considered by the Accounting Standards Board before formulating proposed Accounting Standard.  
प्रस्तावित लेखांकन मानक जारी करने से पूर्व लेखांकन मानक बोर्ड किन बिन्दुओं का ध्यान रखता है ?
15. Give salient features of A.S.-6 on 'Depreciation Accounting'.  
'मूल्य ास लेखांकन' पर लेखा मानक-6 की प्रमुख विशेषताएँ दीजिए।
16. Define "Accounting Policies". Explain the fundamental accounting assumptions on which such policies are based. Give examples of some such areas in which different accounting policies are encountered.  
लेखांकन नीतियों की परिभाषा दीजिए। उन मूलभूत लेखांकन मान्यताओं को बताइए जिन पर ये नीतियाँ आधारित होती हैं। ऐसे कुछ क्षेत्रों के उदाहरण दीजिए जहाँ भिन्न-भिन्न लेखांकन नीतियाँ पाई जाती हैं।
17. What is meant by forfeiture of shares ? Explain the accounting treatment of forfeiture of shares.  
अंशों के हरण से क्या तात्पर्य है ? अंशों के हरण के सम्बन्ध में लेखांकन सम्बन्धी व्यवहार समझाइये।
18. What is the difference between equity share and preference share ? Give different kinds of preference shares.

ईक्विटी अंश तथा अधिमान अंश में क्या अन्तर है ? अधिमान अंशों के विभिन्न प्रकार बताइये।

19. Ram Ltd. issued a prospectus with the object of inviting applications for 20,000 Equity Shares of 10 each at a premium of 10% payable as : 3 on application, 5 on allotment (including premium) and the balance on call. The issue was subscribed to the extent of 2½ times. Applications for shares below 20 (10,000 shares in total) were rejected. An applicant of 10,000 shares was given 2,000 shares. The remaining shares were made pro-rata allotment. The excess amount to the extent of share value was retained. Shareholders holding 600 shares failed to pay the allotment money. Shareholders holding 900 shares failed to pay call money. Show necessary Journal entries in the books of the company.

राम लि. ने 10 वाले 20,000 ईक्विटी अंशों के 10 प्रतिशत प्रीमियम पर अभिदान के लिए एक प्रविवरण निर्गमित किया। ये अंश इस प्रकार देय थे : आवेदन पर 3 ऋ आवंटन पर 5 ; प्रीमियम सहित और शेष माँग पर। इस निर्गमन के लिए 2½ गुना अभिदान किया गया। 20 अंशों से कम के आवेदन-पत्र ; कुल 10,000 अंशों के अस्वीकृत कर दिये गये। 10,000 अंशों के एक आवेदन को 2,000 अंश दिये गये। शेष अंश यथानुपात आवंटित किये गये। आधिक्य राशि को अंशों के मूल्य की सीमा तक रोक लिया गया। 600 अंशों के अंशधारी आवंटन राशि का भुगतान करने में असमर्थ रहे। 900 अंशों के अंशधारी माँग राशि का भुगतान करने में असमर्थ रहे। कम्पनी की पुस्तकों में आवश्यक जर्नल प्रविष्टियाँ दीजिए।

20. Lulu Ltd. was registered with an authorised capital of 180 lakh, which is divided into 60,000 9% preference shares and 1,20,000 equity shares of 100 each. The company purchased plant & machinery and issued 10,000 9% preference shares at a premium of 5% as fully paid up to the vendors. 30,000 9% preference shares and 60,000 equity shares were subscribed for by the public. These shares were issued at a premium of 5% and were payable as :

On application 50, on allotment 30 (including premium) and the remaining amount on first and final call. Lulu having 2,000 equity shares, paid calls in advance with the allotment money. Balu having 1000 9% Pref. shares, failed to pay the first and final call. His shares were forfeited and reissued @ 80 per share as fully paid up. Journalise the above transactions in the books of the company.

लालू लिमिटेड 180 लाख की अधिमत पूँजी से स्थापित की गई जो 100 वाले 60,000 9% पूर्वाधिकार अंशों और 1,20,000 ईक्विटी अंशों में विभाजित है। कम्पनी ने प्लांट एवं मशीन क्रय की और विक्रेता को 10,000 9% पूर्वाधिकार अंश ; पूर्णदत्त 5% प्रीमियम पर निर्गमित किये। 30,000 9% पूर्वाधिकार अंश और 60,000 ईक्विटी अंश जनता द्वारा अभिदान किये गये। ये अंश 5% प्रीमियम पर निर्गमित किये गये और इन पर निम्न प्रकार से धन देय था : प्रार्थना पत्र पर 50 , आवंटन पर 30 ; प्रीमियम सहित और शेष राशि प्रथम और अन्तिम माँग पर। लालू ने, जिसके पास 2,000 ईक्विटी अंश थे, आवंटन राशि के साथ ही प्रथम और अन्तिम माँग का भुगतान कर दिया। बालू, जिसके पास 1000 9% पूर्वाधिकार अंश थे, प्रथम और

अन्तिम माँग का भुगतान करने में असमर्थ रहा। उसके अंश जब्त कर लिये गये और 80 प्रति अंश पूर्णदत्त के रूप में पुनः निर्गमित किये गये। कम्पनी की पुस्तकों में जर्नल प्रविष्टियाँ कीजिए।

21. Ranjana Company Ltd. issued a prospectus inviting applications for 8,000 equity shares of 100 each at a premium of 20 per share ; payable as 30 on application, 45 (including premium) on allotment, 25 on first call and the balance on second & final call.

Applications were received for 12,000 shares. Allotment was made *pro-rata* to the applicants for 9,600 shares, the remaining applications being refused. Money over-paid on applications was employed on account of sums due on allotment.

Ramesh to whom 160 shares were allotted, failed to pay the allotment money and on his subsequent failure to pay the first call, his shares were forfeited. Mohan, the holder of 240 shares, failed to pay the two calls and his shares were forfeited after the second call. Of the shares forfeited, 320 shares were sold to Anil credited as fully paid for 90 per share, the whole of Ramesh's shares being included. Show Journal and Cash Book entries.

रन्जना कम्पनी लिमिटेड ने 100 वाले 8,000 ईक्विटी अंशों के आवेदन-पत्र माँगने हेतु एक प्रविवरण निर्गमित किया, जो 20 प्रति अंश प्रीमियम पर निम्न प्रकार देय थे : आवेदन पर 30 , अंश आवंटन पर ; प्रीमियम सहित 45 , प्रथम माँग पर 25 ऋ तथा शेष द्वितीय व अंतिम माँग पर।

आवेदन-पत्र 12,000 अंशों के प्राप्त हुए। 9,600 अंशों के आवेदन-पत्रों का आवंटन यथानुपात कर दिया गया तथा शेष आवेदन-पत्रों को अस्वीकृत किया गया। आवेदन-पत्रों पर प्राप्त अतिरिक्त धन राशि को आवंटन की देय राशि में प्रयोग किया गया। रमेश जिसे 160 अंश आवंटित किये गये थे, **आवंटन तथा प्रथम माँग पर देय राशियों का भुगतान करने में असमर्थ रहा, अतः उसके अंशों का हरण कर लिया गया।** मोहन, जो 240 अंशों का धारक था, दोनों माँगों पर देय राशियों का भुगतान करने में असमर्थ रहा, अतः उसके अंश द्वितीय माँग के बाद हरण कर लिये गये। हरण किये गये अंशों में से 320 अंशों अनिल को पूर्णदत्त अंश के रूप में 90 प्रति अंश के हिसाब से बेचे गये, जिनमें रमेश के सभी अंश सम्मिलित थे। रन्जना कम्पनी की पुस्तकों में आवश्यक जर्नल और रोकड़ बही की प्रविष्टियाँ कीजिए।

22. Soral Ltd. issued a prospectus with the object of inviting applications for 10,000 equity shares of 10 each at a premium of 10% payable 3 on application, 5 (including premium) on allotment and the balance on call. The issue was subscribed to the extent of 2½ times. Applications for shares below 20 (5,000 shares in total) were rejected. An applicant for 5,000 shares was given 1,000 shares. The remaining shares were allotted *pro-rata*. The excess amount to the extent of allotment dues was retained. Shareholders holding 300 shares failed to pay the allotment money and call money. Shareholders holding 150 shares failed to pay the call money. All 450 shares were forfeited. 150 equity shares out of the lot of 300 shares were reissued at a premium of 20%. Show the Journal entries including cash entries.

सोरल लि. नं 10 वाले 10,000 ईक्विटी अंशों के लिए 10 प्रतिशत प्रीमियम पर आवेदन आमन्त्रित करने के लिए एक विवरण-पत्र निर्गमित किया। इन अंशों पर आवेदन पर 3 आवंटन पर, 5 ; प्रीमियम सहित और शेष राशि माँग पर देय है।

निर्गमन के लिए 2½ गुना अभिदान प्राप्त हुआ। 20 अंशों से कम आवेदन-पत्र ; कुल 5,000 अंश अस्वीकृत कर दिये गये। 5,000 अंशों के एक आवेदन को 1,000 अंश दिये गये। शेष को यथानुपात आवंटन किया गया। आवंटन राशि की सीमा तक अधिक राशि को रोक लिया गया। 300 अंशों के धारक आवंटन राशि व माँग का भुगतान करने में असमर्थ रहे। 150 अंशों के अंशधारी माँग राशि का भुगतान करने में असमर्थ रहे। सभी 450 अंशों को जब्त कर लिया गया। 300 जब्त किये गये अंशों के समूह में से 150 अंश 20% प्रीमियम पर पुनर्निर्गमित कर दिये गये। रोकड़ प्रविष्टियों सहित आवश्यक जर्नल प्रविष्टियाँ दीजिये।

23. Tirupati Ltd. invited applications for 1,00,000 of its Equity Shares of 100 each at a premium of 20 per share, payable 30 on application, 70 on allotment including premium and the balance on first and final call.

Applications for 1,25,000 shares were received, it was decided to (a) refuse allotment to the applicants for 5,000 shares; (b) allot in full to applicants for 20,000 shares; (c) allot the balance of available shares pro-rata among the other applicants; (d) utilise the excess application moneys in part payment of allotment moneys.

Mr. Ram holding 1000 shares to whom shares had been allotted on pro-rata basis failed to pay the amount due on allotment and call and Mr. Shyam holding 500 shares to whom full allotment was made, failed to pay the amount due on call only, these shares were forfeited.

800 forfeited shares of Mr. Ram and 200 forfeited shares of Mr. Shyam were reissued at a discount of 10 per share to Mr. Krishna. Show the necessary Journal Entries including cash in the books of Tirupati Ltd.

तिरूपति लिमिटेड ने 100 मूल्य वाले 1,00,000 ईक्विटी अंशों के लिए 20 प्रति अंश प्रीमियम पर आवेदन आमन्त्रित किये जिसे पर 30 प्रार्थना पत्र पर, आवंटन पर ; प्रीमियम सहित तथा शेष राशि प्रथम एवं अंतिम माँग पर देय है।

1,25,000 अंशों के लिए प्रार्थना पत्र प्राप्त हुए, यह निर्णय किया गया कि ; अर्द्ध 5,000 अंशों के आवेदकों को आवंटन के लिए मना कर दिया जायेक ; अर्द्ध 20,000 अंशों के आवेदकों को पूर्ण आवंटन किया जायेक ; अर्द्ध शेष आवेदकों को यथानुपात बंटन कर दिया जायेक ; अर्द्ध आवेदन पर आधिक्य राशि का प्रयोग आवंटन पर देय राशि के लिए कर लिया जाये।

श्री राम जिसके पास 1,000 अंश हैं तथा जिसे यथानुपात बंटन किया था, आवंटन तथा माँग राशियाँ देने में असमर्थ रहा एवं श्री श्याम जिसे पूर्ण बंटन के रूप में 500 अंश आवंटन किये थे, माँग राशि देने में असमर्थ रहा, इन अंशों का हरण कर लिया गया।

राम के हरण किये गये अंशों में से 800 अंश व श्याम के हरण किये गये अंशों में से 200 अंशों का पुनर्निर्गमन श्री िष्ण को 10 प्रति अंश के बट्टे पर किया गया। तिरूपति लिमिटेड की पुस्तकों में रोकड़ को दिखाते हुए आवश्यक जर्नल प्रविष्टियाँ कीजिए।

24. What is meant by forfeiture of shares ? Explain the accounting treatment of forfeiture of shares and their reissue.

अंशों के हरण से क्या तात्पर्य है ? अंशों के हरण तथा पुनर्निर्गमन के सम्बन्ध में लेखांकन सम्बन्धी व्यवहार समझाइये।

25. Discuss the different methods of redeeming the Redeemable Preference Shares. Also give necessary Journal entries under each method, giving imaginary figures.

शोधनीय अधिमान अंशों का शोधन किन-किन विधियों द्वारा किया जा सकता है ? प्रत्येक विधि के सम्बन्ध में काल्पनिक अंक लेते हुए, जर्नल प्रविष्टियाँ भी दीजिए।

26. What are Redeemable Preference Shares ? State the legal provisions regarding redemption of such shares.

शोधनीय अधिमान अंश क्या हैं ? इन अंशों के शोधन सम्बन्धी वैधानिक प्रावधानों का उल्लेख कीजिए।

27. Borex Ltd. had 20,000 12% Redeemable Preference Shares of 10 each, 8 paid up, the company decided to redeem these shares at a premium of 20 per cent. The company had a credit balance of 1,40,000 in Profit & Loss Account, 50,000 in General Reserve and 20,000 in Securities Premium account. For redemption 5,000 equity shares of 10 each were issued at 10% premium. The issue was fully subscribed and all money was duly received. Give necessary Journal entries to record the above transactions.

बोरेक्स लि. के पास 10 वाले 20,000 12% शोध्य अधिमान अंश थे जिन पर 8 प्रति अंश प्रदत्त था। कम्पनी द्वारा इन अंशों के 20% प्रीमियम पर शोधन का निर्णय लिया गया। कम्पनी के पास लाभ-हानि खाते की क्रेडिट में 1,40,000 का, सामान्य संचय में 50,000 का तथा प्रतिभूति प्रीमियम में 20,000 का शेष विद्यमान था। शोधन के लिये 10 वाले 5,000 ईक्विटी अंशों का 10% प्रीमियम पर निर्गमन किया गया। ये सभी अंश अभिदत्त हुए तथा समस्त राशि प्राप्त हो गई। इन व्यवहारों के अभिलेखन हेतु जर्नल प्रविष्टियाँ दीजिए।

28. Telagana Ltd. had issued 5,000 Redeemable Preference Shares of 100 each fully called, due for redemption at a premium of 10%. The following balances appeared in the books of the Co. :

तेलगांवा लिमिटेड ने 100 वाले 5,000 शोधनीय अधिमान अंश निर्गमित कर रखे थे। जिन पर पूर्ण ढ़ानराशि माँग ली गई थी, 10% प्रीमियम पर शोधनीय हैं। कम्पनी की पुस्तकों में अग्रलिखित शेष थे:

Redeemable Preference Share Capital	5,00,000
Calls in Arrear (Redeemable Pref. Shares)	10,000
General Reserve	3,00,000
Securities Premium	40,000

Foreign Project Reserve

2,00,000

It is ascertained that :

Calls-in-arrear are on account of final call on 500 shares held by four members whose whereabouts are not known. 50,000 of the Foreign Project Reserve is free for distribution as dividends. Balance of General Reserve and Securities Premium is to be utilised for the purpose of redemption and the shortfall is to be made good by issue of Equity Shares of 10 each at par. The redemption of preference shares was duly carried out. You are required to give the journal entries and show how these items will appear in Company's Balance Sheet after redemption.

यह ज्ञात हुआ कि चार व्यक्तियों को निर्गमित किये गये 500 अंशों पर अन्तिम माँग बकाया है। इन व्यक्तियों के पते की जानकारी नहीं है। विदेशी परियोजना संचय के 50,000 लाभांश के रूप में वितरण हेतु मुक्त हैं। सामान्य संचय और प्रतिभूति प्रीमियम का शेष शोधन के काम में लेना है और कमी को 10 वाले ईक्विटी अंशों को सम-मूल्य पर निर्गमित करके पूरी करना है। अधिमान अंशों का शोःान पूरा हो गया। आपको जर्नल प्रविष्टियाँ देनी हैं और यह बताना है कि शोधन के पश्चात् मदों को चिट्ठे में किस प्रकार दिखाया जावेगा।

29. Explain the meaning of debenture and its various types.

ण-पत्र का अर्थ एवं विभिन्न प्रकारों को समझाइये।

30. B Ltd. made the following issues of debentures :

(i) For cash, 6,000 7% Debentures of 100 each at 5% premium.

(ii) To a creditor, from whom machinery worth 1,00,000 was purchased : 1,100 7% Debentures of 100 each.

Record the above transactions in the Journal of the company.

बी लिमिटेड ने ण-पत्रों के निम्नलिखित निर्गमन किये -

i) नकद 6,000 7% ण-पत्र ;100 वाले 5% प्रीमियम पर।

ii) एक लेनदार को, जिससे 1,00,000 की मशीनरी क्रय की 1,100 7% ण-पत्र 100 वाले।

उपर्युक्त व्यवहारों को कम्पनी के जर्नल में दर्ज कीजिए।

31. The Rajasthan Timbers Ltd. issued on 1st January, 2013 10,000 14% Debentures of 100 each at 95. The debenture money is payable as : 50 on application and the balance on allotment. Applications for 15,000 debentures along with the deposits required were received. Allotment was made proportionately. Over-subscription being applied in payment on the balance due on allotment. Allotments were made on 15th January and amount received on 31st January. Interest was payable on 30th June and 31st December each year, the first payment being due for the period from 1st February to 30th June, 2013. Pass necessary Journal entries in the books of the company.

दी राजस्थान टिम्बर्स लिमिटेड ने 1 जनवरी, 2013 को 100 वाले 10,000 14% ण-पत्र 95 के हिसाब से निर्गमित किये। ण-पत्र राशि 50 आवेदन पर तथा शेष राशि आवंटन पर देय थी। 15,000 ण-पत्रों को क्रय

करने के लिए आवेदन-पत्र ;जमा-राशि सहितद्ध प्राप्त हुए तथा उनका आनुवातिक आवंटन किया गया। अति-अभिदान धनराशि आवंटन पर देय धन के भुगतान में प्रयोग की गई। 15 जनवरी को आवंटन किया गया तथा आवंटन पर बकाया शेष राशि 31 जनवरी को संग्रहित कर ली गई। ण-पत्र पर ब्याज प्रत्येक वर्ष 30 जून और 31 दिसम्बर को देय था। 1 फरवरी से 30 जून, 2013 की अवधि का प्रथम भुगतान देय हो गया था। कम्पनी को पुस्तकों में आवश्यक जर्नल प्रविष्टियाँ कीजिए।

32. Krishna Company Ltd. issued debentures of 6,00,000 on 1st July, 2009 at a discount of 5%. The debentures are repayable in three equal instalments of 2,00,000 each on 30th June every year. Calculate the amount of discount to be written off at the end of each year, assuming that the books are closed on 31st March every year.

ईष्णा कम्पनी लिमिटेड ने 6,00,000 के ण-पत्र 1 जुलाई, 2009 को 5% बट्टे पर निर्गमित किये। इनका भुगतान प्रत्येक वर्ष 30 जून को 2 लाख की तीन बराबर किस्तों में किया जायेगा। प्रत्येक वर्ष में अपलिखित की जाने वाली बट्टे की राशि ज्ञात कीजिए यह मानते हुए कि लेखा-पुस्तकें 31 मार्च को बन्द की जाती हैं।

33. On 31st March, 2012 the following balance stood in the books of White Ltd. :

वाइट लिमिटेड की पुस्तकों में 31 मार्च, 2012 को निम्नलिखित शेष थे :

12% Debentures (including 50,000 Irredeemable debentures) 2,00,000

Debenture Sinking Fund 1,62,000

The above fund was invested in the following securities and shares :

उपर्युक्त कोष निम्नलिखित प्रतिभूतियों एवं अंशों में विनियोजित था :

65,000 3½% Government Loan 66,260; 70,000 5% Government Loan 54,968;

20,000 10% Debentures 15,542; 100 12% Preference Shares (300) 25,230. The

above investments were sold net on 30th September, 2012 as under :

3½% Government Loan at par; 5% Government Loan at 91%; 10% Debentures at a discount of 20% and 12% Preference Shares at a premium of 2%. On 30th September, 2012 the company redeemed its debentures at a premium of 8%. The interest on debentures had only been paid up to 31st March, 2012, Draw up the necessary accounts.

उपर्युक्त विनियोगों को 30 सितम्बर, 2012 को शु( मूल्य पर निम्न प्रकार से बेचा गया : 3½% सरकारी ण सम-मूल्य पर, 5% सरकारी ण 91% की दर से। 10% णपत्र 20 प्रतिशत बट्टे पर तथा 12% अधिमान अंश 2 प्रतिशत प्रीमियम पर। 30 सितम्बर, 2012 को णपत्रों का 8% प्रीमियम पर भुगतान कर दिया गया। णपत्रों पर ब्याज 31 मार्च, 2012 तक दिया जा चुका था। आवश्यक खाते बनाइए।

34. On 1st April, 2010 Tata Gas Ltd. issued 6,000, 12% Debentures of 100 each, repayable at the end of three years.

As per the terms of issue the company will create a Non-cumulative sinking fund for redemption. The annual allocation to the sinking fund is 2,00,000. The amount of this fund should be invested in securities.

Investment were sold for 4,10,000 and debentures were paid off.



Prepare necessary ledger accounts for three years to record the above transactions in the books of the company.

टाटा गैस लिमिटेड ने 1 अप्रैल, 2010 को 100 वाले 6,000 12% णपत्र निर्गमित किये, जिनका 3 वर्षों के बाद शोधन करना है।

निर्गमन की शर्तों के अनुसार कम्पनी शोधन के लिए असंचयी शोधन कोष का निर्माण करेगी। शोधन कोष के लिए 2,00,000 वार्षिक का प्रावधान है। इस कोष का विनियोग प्रतिभूतियों में किया जायेगा। विनियोग 4,10,000 में बेचकर णपत्रों का शोधन कर दिया गया।

कम्पनी की पुस्तकों में इन व्यवहारों का लेखा करने के लिए 3 वर्षों के आवश्यक खाते बनाइये।

35. The Reliance Industries Ltd. had issued 12% Debentures of 2,00,000. They were redeemable at 5% premium on 31st March 2013. On the date the other concerned ledger accounts showed the following balances :

रिलाइन्स इण्डस्ट्रीज लिमिटेड ने 2,00,000 के 12% णपत्रों का निर्गमन किया। णपत्रों का शोधन 5% प्रीमियम पर 31 मार्च, 2013 को करना निश्चित किया गया। इस तिथि को अन्य खातों से अग्रलिखित सूचनाएं उपलब्ध थी :

12% Debentures Sinking Fund Account	2,10,000
12% Debentures Sinking Fund Investment Account	
[In 10% Central Government Loan 2016 of the Face value of 1,85,000]	1,81,000
Bank Account	2,21,500
Premium of Redemption of Debentures	10,000

On 31st March, 2013, the Investments were sold at 101% and all the debentures were duly redeemed. Write up all concerned ledger accounts.

31 मार्च, 2013 को विनियोगों को 101% पर बेचा गया और सभी णपत्रों का शोधन कर दिया गया। आवश्यक खाते बनाइये।

36. On 1st January, 2007 Tata Power Ltd. issued 1,000 15 years Debentures of 100 each bearing interest at 10% per annum. One of the conditions of issue was that the debentures could be redeemed by giving six months' notice at any time after 5 years at a premium of 4% either by payment in cash or by allotment of Preference shares and/or other Debentures according to the option of Debenture holders.

On 1st April, 2012 the company informed the Debenture holders to redeem the Debentures on 1st October, 2012 either by payment in cash or by allotment of 12% preference shares of 100 each at 130 per share or 15% (2nd) Debentures of 100 each at 96 per Debenture. Holders of 400 Debentures accepted the Preference Shares, holders of 480 Debentures accepted the offer of 15% (2nd) Debentures and the rest

demanded cash. Give Journal entries in the books of Tata Power Ltd. to record the above transactions.

1 जनवरी, 2007 को टाटा पॉवर लिमिटेड नं 100 वाले 15 वर्षीय 1,000 )णपत्र निर्गमित किये जिन पर 10% वार्षिक ब्याज देय है। निर्गमन की शर्तों में एक शर्त यह भी थी कि 5 वर्ष पश्चात् किसी भी समय छः माह की सूचना देकर कम्पनी )णपत्रों का 4% प्रीमियम पर शोधन कर सकती है। )णपत्रधारियों को यह विकल्प दिया गया कि वे )णपत्रों का नकद भुगतान प्राप्त कर सकते हैं अथवा उनके बदले में अधिमान अंश और/अथवा अन्य )णपत्र आवंटित करा सकते हैं।

1 अप्रैल, 2012 को कम्पनी ने )णपत्रधारियों को सूचित किया कि वह 1 अक्टूबर, 2012 को )णपत्रों का शोधन नकद में भुगतान करके अथवा 100 वाले 12% अधिमान अंशों को 130 प्रति अंश पर आवंटित करके अथवा 100 वाले 15% ;द्वितीयद्व )णपत्रों को 96 प्रति )णपत्र पर आवंटित करके करेगी। 400 )णपत्रों के धारकों ने अधिमान अंशों एवं 480 )णपत्रों के धारकों ने 15% ;द्वितीयद्व )णपत्रों के आवंटन का प्रस्ताव स्वीकार किया तथा शेष ने नकद भुगतान की माँग की। शोधन सम्बन्धी उपरोक्त व्यवहारों के सम्बन्ध में टाटा पॉवर लिमिटेड की पुस्तकों में जर्नल प्रविष्टियाँ दीजिए।

37. What do you understand by 'purchase consideration' ? How is it ascertained ? What journal entries are passed in the books of purchasing company for the purchase of business and payment of purchase consideration ?

‘क्रय-प्रतिफल’ से आप क्या समझते हैं ? यह कैसे निर्धारित किया जाता है ? क्रेता कम्पनी की पुस्तकों में व्यापार को खरीदने एवं क्रय-प्रतिफल के भुगतान करने के लिए क्या जर्नल प्रविष्टियाँ की जाती हैं?

38. What is meant by 'profit prior to and post-incorporation' ? Explain the method of ascertaining them. How such profits and losses are dealt with in company accounts ?

‘समामेलन से पूर्व तथा बाद के लाभों’ से क्या आशय है ? ऐसे लाभों को ज्ञात करने की विधि समझाइये। ऐसे लाभों तथा हानियों का कम्पनी की लेखा-पुस्तकों में आलेखन किस प्रकार किया जाता है।

39. A company which purchased the business of a sole trader agreed to collect his book debts and pay off his creditors at a commission of 5% on amounts collected and 3 per cent on amounts paid, any loss or profit in the process being that of the vendors. The debtors on the date of purchase were 80,000 and creditors were 12,000.

Three months later the company reported that out of the debtors, 48,000 had been collected in cash including 3,000 previously written off as bad debts. Discounts allowed were 1,200. Creditors were paid off in full, the discount earned being 400. A claim of 1,000 for damages had also been admitted and paid in respect of a late supply of goods to one of his customers by the firm.

Journalise the transactions in the books of the company.

एक कम्पनी ने, जिसने एकाकी व्यापारी का व्यापार खरीदा, उसके पुस्तक )ण वसूल करने और उसके लेनदारों को चुकाने का समझौता किया, जिसमें वसूल किये गये धन का 5% और चुकाये गये धन का 3% कमीशन तय

हुआ। इस प्रक्रिया में कोई भी लाभ-हानि व्यापार विक्रेताओं की थी। क्रय की तारीख को देनदार 80,000 और लेनदार 12,000 के थे।

तीन महीने के बाद कम्पनी ने सूचना दी कि देनदारों से 48,000 नकद वसूल हो गये हैं जिनमें 3,000 की ऐसी राशि शामिल है, जिसे पहले अपलिखित किया जा चुका था, 1,200 की छूट दी गई। लेनदारों को पूरा चुका दिया गया। 400 छूट प्राप्त हुई। फर्म के द्वारा इसके ग्राहकों में से एक को देर से माल भेजन के कारण 1,000 की क्षतिपूर्ति का दावा भी स्वीकार करना पड़ा।

कम्पनी की पुस्तकों में इन व्यवहारों की जर्नल प्रविष्टियाँ कीजिये।

40. Rajasthan Udyog Limited incorporated on August 1, 2012 received the certificate to commence business on August 31, 2012. It had acquired a running business from Messrs Gupta & Co. with effect from April 1, 2012. The purchase consideration was 5,00,000 of which 1,00,000 was to be paid in cash and 4,00,000 in the form of fully paid shares. The company also issued shares of 4,00,000 for cash. Machinery costing 2,50,000 was installed at the end of the year. Assets acquired from the Vendors were : Machinery 3,00,000; Stock 60,000; Patents 40,000.

During the year 2012-13 the total sales were 18,00,000, the sales per month in the first half year were one-half of what they were in the later half year. The net profit of the company, after charging the following expenses, was 1,00,000; Depreciation 54,000; Audit fees 7,500; Directors' fees 25,000; Preliminary expenses 6,000; Office expenses 39,000; Selling expenses 36,000; Interest to vendors upto August 31, 2012 2,500. Ascertain the pre-incorporation and post-incorporation amounts of Profit and prepare Balance Sheet of the Company as on March 31, 2013. Closing Stock was valued at 70,000.

1 अगस्त, 2012 को राजस्थान उद्योग लिमिटेड का सम्मेलन हुआ और 31 अगस्त, 2012 को इसे व्यापार प्रारम्भ करने का प्रमाण-पत्र प्राप्त हो गया। कम्पनी ने 1 अप्रैल, 2012 से गुप्ता एण्ड कम्पनी का चालू व्यापार ग्रहण कर लिया। क्रय मूल्य 5,00,000 निश्चित हुआ जो कि 1,00,000 रोकड़ और 4,00,000 पूर्णदत्त अंशों में देय था। कम्पनी ने 4,00,000 के अंश नकद के लिए भी निर्गमित किये, 2,50,000 की लागत की एक मशीन वर्ष के अन्त में लगाई गई। गुप्ता एण्ड कम्पनी से क्रय की गई सम्पत्तियाँ इस प्रकार थीं : मशीन 3,00,000 ऋ स्टॉक 60,000 ऋ पेटेण्ट 40,000 ।

वर्ष 2012-13 में कुल बिक्री 18,00,000 की हुई। प्रथम 6 महीनों में प्रतिमाह बिक्री अन्तिम 6 महीनों की प्रति माह की बिक्री से आधी थी। निम्नलिखित व्यय घटाने के पश्चात् कम्पनी का शु( लाभ 1,00,000 था, िास 54,000 ऋ अंकेक्षक की फीस 7,500 ऋ संचालकों की फीस 25,000 ऋ प्रारम्भिक व्यय 6,000 ऋ कार्यालय व्यय 39,000 ऋ बिक्री व्यय 36,000 ऋ विक्रेता को ब्याज 31 अगस्त, 2012 तक 2,500 । सम्मेलन के पूर्व और पश्चात् के लाभों को ज्ञात कीजिए और 31 मार्च, 2013 को कम्पनी का चिह्न तैयार कीजिए। अन्तिम स्टॉक का मूल्य 70,000 था।

41. How liability of Co-underwriters will be determined in case of joint underwriting ? Explain with the help of an imaginary illustration.  
संयुक्त अभिगोपन की दशा में सह-अभिगोपकों का आपसी दायित्व कैसे निर्धारित करेंगे ? काल्पनिक उदाहरण देकर स्पष्ट करें।
42. What do you understand by underwriting of shares and debentures ? Explain the provision of Companies Act, 1956 regarding payment of underwriting commission and explain meaning of firm underwriting.  
अंशों एवं णपत्रों के अभिगोपन से आप क्या समझते हैं ? अभिगोपन कमीशन के भुगतान के लिए कम्पनी अधिनियम 1956 के प्रावधानों को समझाइए तथा सुदृढ़ अभिगोपन का आशय स्पष्ट करें।
43. Y Ltd. incorporated on 1st January, 2013, issued a prospectus inviting applications for 20,000 Equity Shares of 10 each at face value. The whole issue was underwritten by A, B, and C as follows :  
A : 10,000 shares B : 6,000 shares and C : 4,000 shares.  
Applications were received for 16,000 shares out of which marked applications were as follows :  
A : 8,000 shares, B : 2,840 shares and C : 4,160 shares.  
Find out the net liability of each underwriter and pass necessary journal entries in the books of the company, assuming that underwriting commission is payable at 2.5%.  
1 जनवरी, 2013 को समामेलित होने वाली वाई लिमिटेड का समामेलन हुआ और उसने 10 वाले 20,000 ईक्विटी अंशों का सम-मूल्य पर निर्गमन करने हेतु आवेदन-पत्र माँगते हुए एक प्रविवरण निर्गमित किया। अंशों के सम्पूर्ण निर्गमन हेतु ए, बी व सी द्वारा निम्न प्रकार से अभिगोपन किया गया:  
ए : 10,000 अंश बी : 6,000 अंश तथा सी : 4,000 अंश।  
16,000 अंशों के लिए आवेदन-पत्र प्राप्त हुए जिनमें से चिन्हित अंश निम्नलिखित प्रकार से थे:  
ए : 8,000 अंश, बी : 2,840 अंश तथा सी : 4,160 अंश।  
प्रत्येक अभिगोपक का शु( दायित्व ज्ञात कीजिये तथा कम्पनी की पुस्तकों में यह मानते हुए आवश्यक जर्नल प्रविष्टियाँ कीजिये कि अभिगोपन कमीशन 2.5% की दर से देय है।
44. J.M. Limited issued 20,000 shares which were underwritten as follows :  
A : 12,000 shares; B : 5,000 shares; C : 3,000 shares. The underwriters made applications for firm underwriting as under :  
जे.एम. लिमिटेड ने 20,000 अंश निर्गमित किये जो निम्न प्रकार से अभिगोपित थे :  
अ : 12,000 अंश बी : 5,000 अंश और सी : 3,000 अंश। अभिगोपकों ने निम्न प्रकार से सुदृढ़ अभिगोपन के लिये आवेदन किये:  
A : 1,600 shares; B : 600 shares; and C : 2,000 shares.  
The total subscription excluding firm underwriting but including marked application were for 3,000 shares, The shares as per marked applications were as under :

कुल अभिदान फर्म अभिगोपित अंशों को सम्मिलित न करते हुये, लेकिन चिन्हित आवेदनों को सम्मिलित करते हुये 10,000 अंशों के लिये हुआ। चिन्हित आवेदन-पत्रों में अवेदित अंश निम्न प्रकार थे :

A : 2,000 shares; B : 4,000 shares; and C : 1,000 shares.

You are required to show the allocation of total liability of the under writers assuming that firm underwriting shares are treated as unmarked and therefore benefit of such shares be given to all the underwriters.

अभिगोपकों का कुल दायित्व बतलाइए यह मानते हुए कि फर्म अभिगोपित अंश अचिन्हित हैं, इसलिये इन अंशों का लाभ सभी अभिगोपकों को आनुपातिक रूप में दिया जाना है।

45. What do you understand by the final accounts of a company ? Describe in brief the provisions of Companies Act, 1956 regarding the preparation of final accounts of a company.

कम्पनी के अन्तिम खातों से आप क्या समझते हैं ? कम्पनी के अन्तिम खाते बनाने सम्बन्धी कम्पनी अधिनियम, 1956 के प्रावधानों का संक्षिप्त में वर्णन कीजिए।

46. Using imaginary figures prepare balance sheet of a company in vertical form as given in Schedule VI Part I of the Companies Act, 1956.

काल्पनिक अंकों का प्रयोग करते हुए कम्पनी अधिनियम, 1956 में अनुसूची VI के भाग I में वर्णित सन्तुलन पत्र या चिह्न का लम्बरूप या खड़ा प्रारूप बनाइए।

47. From the following Profit & Loss Account of Dabar Ltd. computer net profit for the purpose of calculating managerial remuneration :

डाबर लिमिटेड के प्रबन्धकीय पारिश्रमिक हेतु लाभों की गणना कीजिए :

Salaries and Wages	10,00,000	Gross Profit b/d	25,50,000
Rent, Rates and Taxes	2,25,000	Bounties and Subsidy	
Repairs and Renewals	30,000	received from Govt.	50,000
Miscellaneous expenses	70,000	Profit on Sales of Fixed Assets	40,000
Workmen compensation		Premium on Issue of Shares	10,000
including 5,000 legal	13,000	Profit on reissue of Forfeited	
Interest on Bank Overdraft	20,000	Shares	5,000
Interest on debentures	30,000		
Directors' fees	9,000		
Donations	12,500		
Depreciation (as per Schedule			
XIV)	50,000		
Loss on Sale of Investments	12,500		
Reserve for Redemption of			

Redeemable Preference Shares	75,000	
Investment Allowance Reserve	50,000	
Provision for Taxation	5,00,000	
Net Profit	5,58,000	
	26,55,000	26,55,000

Fixed Asset costing 95,000 was sold during the year for 1,10,000. Depreciation allowed on this asset in previous years was 25,000.

95,000 लागत की स्थायी सम्पत्ति को 1,10,000 में विक्रय किया गया जिस पर ह्रास 25,000 लगाया जा चुका है।

48. The following is the Profit and Loss Account of Mundra Advertising Ltd. :

मूंदड़ा एडवर्टाइजिंग लिमिटेड का लाभ-हानि खाता अग्रलिखित है :

To Administrative, selling and distribution expenses	8,22,542	By Balance b/d	5,72,350
		By Balance from Trading a/c	40,25,365
To Donation to charitable funds	25,500	By Subsidies received from Govt.	2,32,560
To Directors' fees	66,750	By Interest on Investments	15,643
To Interest on debentures	31,240	By Transfer fees	722
To Compensation for breach of contract	42,530	By Profit on Sale of Machinery :	
To Managerial remuneration	2,85,350	Amount realised	55,000
To Depreciation (as per Schedule XIV)	5,22,543	Written down value	30,000
To Provision for Taxation	12,42,500		
To General Reserve	4,00,000		
To Investments Rev. Reserve	12,500		
To Balance c/d	14,20,185		
	<b>48,71,640</b>		<b>48,71,640</b>

Additional Information :

Original cost of the machinery sold was 40,000.

You are required to comment on the managerial remuneration in the following situations:

- there is only one whole time director;
- there are two whole time directors;

(c) there are two whole time directors, a part time director and a manager.

अतिरिक्त सूचनाएँ -

जो मशीन बेची गयी है, उसकी मूल लागत 40,000 है।

निम्नलिखित परिस्थितियों में प्रबन्धकीय पारिश्रमिक पर अपने विचार दीजिए -

;अद्ध वहाँ केवल एक पूर्णकालीन संचालक है।

;बद्ध वहाँ दो पूर्णकालीन संचालक हैं।

;सद्ध वहाँ दो पूर्णकालीन संचालक, एक अंशकालीन संचालक व एक प्रबन्धक है।

49. L & T Ltd. earned a profit of 95,00,000 for the year ending 31st March, 2013. The balance brought forward from previous year was 2,80,000. The directors transferred 20,00,000 to Development Rebate Reserve and 25,00,000 to Plant Reinstatement Reserve. They also recommended as follows :

(i) 10,00,000 be transferred to a Special Reserve Fund (to provide for contingencies) and to pay bonus @ 4% of the profit for the current year to employees;

(ii) To declare a preference share dividend for the year at 8% on preference share capital amounting to 1,00,00,000; and

(iii) To declare a final dividend for the year @ 10% on equity share capital amounting to 1,20,00,000.

The directors had already declared and paid on July 25, 2012 an interim dividend at 5% on equity share capital by opening a separate bank account in the State Bank of India.

The above recommendations were approved by the shareholders in their annual general meeting held on 28th June, 2013.

The amount of dividend was deposited in the special bank account in State Bank of India on 2nd July, 2013 and the cheques for dividend were issued on the same date. A shareholder, holding equity share capital of 50,000 did not claim the payment of the cheque of his final dividend up to 31st December, 2013. This amount was transferred to Unclaimed Dividend Account on 31st December, 2013.

Pass Journal entries to record the above transactions for the years 2012 and 2013 in the books of the company and prepare Surplus Account for the year ending 31st March, 2013. Assume rate of tax on dividend 16.2225%.

31 मार्च, 2013 को समाप्त वर्ष के लिए एल एण्ड टी लिमिटेड को 95,00,000 का शु( लाभ हुआ। गत वर्ष से आगे लाया गया लाभ का शेष 2,80,000 था। संचालकों ने 20,00,000 विकास संचय व 25,00,000 प्लान्ट पुनस्थापित संचय में स्थानान्तरित किये। उन्होंने निम्नलिखित प्रस्ताव भी रखे :

(a) 10,00,000 एक विशेष संचय में ;आकस्मिकताओ के लिएद्ध हस्तान्तरित किये जाए व चालू वर्ष के लाभ के 4 प्रतिशत के बराबर कर्मचारियों को बोनस दिया जाए।

(b) एक करोड़ के 8 प्रतिशत पूर्वाधिकार अंशों पर लाभांश दिया जाए।

(c) एक करोड़ 20 लाख की सामान्य अंश पूँजी पर 10 प्रतिशत की दर से अन्तिम लाभांश दिया जाए।

संचालकों ने 25 जुलाई, 2012 को 5 प्रतिशत की दर से अन्तिम लाभांश का भुगतान स्टेट बैंक ऑफ इण्डिया में विशेष खाता खोल कर किया।

28 जून, 2013 को अंशधारियों की सामान्य सभा में एक उक्त प्रस्ताव स्वीकृत किये।

2 जुलाई, 2013 को लाभांश भुगतान हेतु एक विशेष खाता स्टेट बैंक ऑफ इण्डिया में खुलवाया गया वे इसी दिन लाभांश अधिपत्र प्रेषित किये गये। एक अंशधारी जिसके पास 50,000 के सामान्य अंश है अपने लाभांश का भुगतान 31 दिसम्बर, 2013 तक नहीं लिया व इस राशि को इसी दिन ढन माँग गये लाभांश खाते में हस्तान्तरित कर दिया।

वर्ष 2012 व 2013 के लिए कम्पनी की पुस्तकों में आवश्यक जर्नल प्रविष्टियाँ दीजिए व आदिवाक्य खाता बनाइए। लाभांश पर कर की दर 16.2225% मानिये।

50. X Ltd. has declared 10% dividend on equity share capital of 20,00,000 (divided into shares of 100 each) for the year ending 31st March, 2013 and despatched dividend warrants on 18th May, 2013 by opening a separate bank account on that day. A person holding 500 equity shares did not claim the amount of his share of dividend till 31st March, 2014.

What journal entries will be passed in the books of the company for the despatch of dividend warrants and transferring the unclaimed amount to Unclaimed Dividend Account? What further journal entry will be passed in the books of the company when the unclaimed amount is deposited by the company in the General Revenue Account of the Central Government. Assume tax rate on dividend @ 16.2225%.

एक्स लिमिटेड ने 31 मार्च, 2013 को समाप्त होने वाले वर्ष के लिए 20,00,000 की ईक्विटी अंश पूँजी ;100 वाले अंशों में विभाजित रूप पर 10% लाभांश की घोषणा की है तथा 18 मई, 2013 को बैंक में एक अलग खाता खोलकर उसी दिन लाभांश अधिपत्र निर्गमित किये हैं। एक व्यक्ति, जिसके पास 500 ईक्विटी अंश हैं, ने अपने हिस्से के लाभांश की राशि का भुगतान 31 मार्च, 2014 तक भी नहीं माँगा है।

कम्पनी की लेखा पुस्तकों में लाभांश अधिपत्र के निर्गमन तथा 'न माँगी गई राशि' को 'न माँगे गये लाभांश खाते' में स्थानान्तरण करने पर क्या जर्नल प्रविष्टियाँ होंगी? कम्पनी की पुस्तकों में उस समय और क्या जर्नल प्रविष्टि होगी जबकि कम्पनी द्वारा न माँगी गई उक्त राशि को केन्द्रीय सरकार के 'सामान्य रेवेन्यू खाते' में जमा कराया जायेगा? लाभांश पर कर की दर 16.2225% मानिये।

51. A Ltd. had a balance of 14,298 in its Profit & Loss Account on April 1, 2012. During 2012-13 its profits before tax amounted to 1,47,500. The income-tax for the year amounted to 48,300. The company decided to transfer 10,000 to the General Reserve, 15,000 to Sinking Fund for Redemption of Debentures and to pay a dividend for 2012-2013 at the rate of 10%. The company's share capital consisted of 50,000 shares of 10 each. Draw up the Surplus Account. Assume rate of tax on dividend @ 16.2225%.



ए लिमिटेड के पास 1 अप्रैल, 2012 को लाभ-हानि खाते में 14,298 का शेष था। वर्ष 2012-13 का उनका कर पूर्व लाभ 1,47,500 हुआ। इस वर्ष का आयकर 48,300 था। कम्पनी ने निर्णय लिया कि 10,000 सामान्य संचय में 15,000 गणपत्र शोधन कोष खाते में व सामान्य अंशों पर वर्ष 2012-13 के लिए 10% लाभांश का भुगतान किया जाए। कम्पनी की निर्गमित पूँजी 50,000 अंशों में है जो प्रत्येक 10 वाले हैं। आधिक्य खाता बनाइए। लाभांश पर 16.2225% कर की दर मानिये।

52. The Articles of Association of Diana Ltd. provide for the following :

डायना लिमिटेड के पार्षद अन्तर्नियमों में निम्नलिखित व्यवस्थाएँ हैं -

- (1) That 10 per cent of the profits of each year shall be transferred to Reserve Fund;
- (2) That an amount equal to 10 per cent of Equity Dividend shall be set aside for bonus to staff:
- (3) That the balance available for distribution shall be applied - (a) in paying 8 per cent on Cumulative Preference Shares; (b) in paying 10 per cent on Equity Shares; (c) Forty per cent of the balance available as additional dividend on Preference Shares and balance as additional equity dividend.

A further condition was also imposed by the Articles, viz., that the balance carried forward shall not be reduced by the provisions under (2) (3b) or (3c) below a sum equal to 6% on the preference share capital.

;1. प्रत्येक वर्ष के लाभों का 10 प्रतिशत संचय कोष में हस्तान्तरित किया जाए।

;2. सामान्य अंशों पर देय लाभांश के 10 प्रतिशत के बराबर कर्मचारियों को बोनस दिया जाए।

;3. शेष उपलब्ध लाभ निम्न प्रकार बाँटा जाए - ;अ. संचय पूर्वाधिकार अंशों पर 8 प्रतिशत लाभांश ;ब. सामान्य अंशों पर 10 प्रतिशत लाभांश ;स. शेष का 40 प्रतिशत पूर्वाधिकार अंशों पर अतिरिक्त लाभांश व शेष सामान्य अंशों पर अतिरिक्त लाभांश।

अन्तर्नियम की अन्य शर्तों के अनुसार उक्त प्रावधान ;2. 3(b) व 3(c) के पश्चात् शेष राशि जो आगे ले जायी जाए व पूर्वाधिकार अंश पूँजी के 6 प्रतिशत से कम न हो।

The company has issued 20,000 8% cumulative participating preference shares of 100 each fully paid up, and 1,50,000 ordinary shares of 10 each fully paid. The profit for the year ended 31st March, 2013 was 16,00,000 and the balance brought forward from the previous year, 1,77,666. Provisions 90,000 for depreciation and 2,50,000 for taxation before making other appropriations.

Prepare the Surplus Account. Assume rate of tax on dividend @ 16.2225%.

कम्पनी ने 20,000 8% पूर्वाधिकार ;संचयी व सहभागी अंश जो 100 वाले हैं तथा 1,50,000 सामान्य अंश जो 10 वाले हैं, निर्गमित कर रखे हैं। ये सभी पूर्ण प्रदत्त हैं। 31 मार्च, 2013 को समाप्त वर्ष का लाभ 16,00,000 है व पिछले वर्ष से आगे आए लाभ का शेष 1,77,666 है। ह्रास के लिए 90,000 व कर के लिए 2,50,000 का प्रावधान करना है। आधिक्य खाता बनाइए। पर कर की दर 16.2225% मानिये।

53. Explain different methods of reduction of capital. Give Journal entries in the books of a company adopting Capital Reduction Scheme.  
पूँजी में कटौती की विभिन्न रीतियों को समझाइए। पूँजी में कटौती की योजना अपनाने वाली एक कम्पनी की लेखा पुस्तकों में जर्नल प्रविष्टियाँ दीजिए।
54. What is meant by internal reconstruction ? Give conditions when internal reconstruction becomes desirable ?  
आन्तरिक पुनर्निर्माण से क्या आशय है ? उन परिस्थितियों को बताइये जब आन्तरिक पुनर्निर्माण वांछनीय हो जाता है।
55. The Balance Sheet of Hero Motors Ltd. as on 31st March, 2014 is as follows :  
हीरो मोटर्स लिमिटेड का 31 मार्च, 2014 का चिह्न निम्न प्रकार है :

**Balance Sheet**

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Authorised, Issued and		Goodwill	25,000
Subscribed Capital :		Fixed Assets	90,000
20,000, 10% Preference Shares		Stock in Trade	25,000
of Rs. 5 each fully paid	1,00,000	Debtors	30,000
20,000 Equity Shares of Rs. 5 each		Preliminary Expenses	10,000
fully paid	1,00,000	Profit and Loss Account	35,000
Creditors	15,000		
	2,15,000		2,15,000

The following 'Capital Reduction Scheme' is approved by the Court on April, 2014 :

- (i) 10% preference shares of Rs. 5 each be reduced to 10% preference shares of Rs. 3 each fully paid up.
- (ii) Equity shares of Rs. 5 each be reduced to fully paid up shares of Rs. 2.50 each.
- (iii) Goodwill, Preliminary expenses and debit balance of Profit and Loss Account be written off completely.
- (iv) The balance of the amount be used to write off fixed assets.

Give journal entries and revised balance sheet of the Company.

न्यायालय द्वारा पूँजी में कमी की निम्नलिखित योजना 1 अप्रैल, 2014 को स्वीकृत की जाती है -

- (i) 5 रु. वाले 10% पूर्वाधिकार अंशों को घटाकर 3 रु. वाले पूर्ण प्रदत्त 10% पूर्वाधिकार अंश बना दिया जावे।
- (ii) 5 रु. वाले ईक्विटी अंशों को घटाकर 2.50 रु. वाले पूर्णदत्त ईक्विटी अंश बना दिया जावे।
- (iii) ख्याति, प्रारम्भिक व्यय तथा लाभ-हानि खाते के डेबिट शेष को पूर्णरूप से अपलिखित कर दिया जावे।
- (iv) शेष राशि का उपयोग स्थायी सम्पत्तियों को अपलिखित करने में किया जावे।

जर्नल प्रविष्टियाँ दीजिए तथा कम्पनी का परिवर्तित चिह्न तैयार कीजिए।

56. The following is the balance sheet of X Ltd. as at 31st March, 2014.

एक्स लिमिटेड का 31 मार्च, 2014 को चिह्न निम्न प्रकार है :

**Balance Sheet**

	Rs.		Rs.
Share Capital :		Buildings	4,50,000
Authorised, Issued & Subscribed:		Machinery	8,20,000
6,000 7% Preference Shares of		Goodwill	1,20,000
Rs. 100 each	6,00,000	Stock	1,40,000
1,10,000 Equity Shares of Rs. 10 each	11,00,00	Debtors	60,000
	17,00,000	Cash at Bank	30,000
Securities Premium	1,50,000	Preliminary Expenses	30,000
Creditors	1,70,000	Advertisement Expenses	20,000
		Profit & Loss Account	3,50,000
	20,20,000		20,20,000

Note : Dividend on preference shares is in arrears since 1st April, 2011

टिप्पणी : अधिमान अंशों पर लाभांश पिछले 1 अप्रैल, 2011 से नहीं चुकाया गया है।

The following scheme of reconstruction was approved :

(i) Preference Shares to be reduced to Rs. 80 each and Equity Shares to Rs. 5 each fully paid.

(ii) One Rs. 5 equity share to be issued for each Rs. 10 preference share dividend (gross) in arrears.

(iii) Goodwill, Advertisement Expenses, Profit and Loss Account and Preliminary expenses are to be written off.

(iv) Machinery to be written off by Rs. 1,30,000.

(v) The authorised share capital is to be restored to its original figure.

Give necessary journal entries and prepare the revised balance sheet.

पुनर्निर्माण की निम्नलिखित योजना स्वीकृत की गई :

(i) पूर्वाधिकार अंशों को 80 रु. तथा ईक्विटी अंशों को 5 रु. तक ; पूर्ण प्रदत्तद्ध घटा दिया जाए।

(ii) पूर्वाधिकार अंश लाभांश की बकाया ; सकलद्ध के प्रत्येक 10 रु. के लिए 5 रु. वाला एक ईक्विटी अंश निर्गमित किया जाए।

(iii) ख्याति, विज्ञापन व्यय, लाभ-हानि खाता तथा प्रारम्भिक व्ययों को अपलिखित किया जाए।

(iv) मशीनरी को 1,30,000 रु. से अपलिखित किया जाए।

(v) अधिमान अंश पूँजी को उसकी मूल राशि पर रखा जाए।

आवश्यक जर्नल प्रविष्टियाँ दीजिये तथा संशोधित चिट्ठा बनाइए।

57. What do you mean by Amalgamation of Companies ? How purchase consideration is determined for these ?

कम्पनी के एकीकरण से आप क्या समझते हैं ? इसके अन्तर्गत क्रय-प्रतिफल की गणना किस प्रकार की जाती ?

58. Distinguish between 'Amalgamation in the nature of merger' and 'Amalgamation in the nature of purchase'.

‘विलय की प्रांति के एकीकरण’ एवं ‘क्रय की प्रांति के एकीकरण’ में अन्तर समझाइए।

59. The X Co. Ltd. and the Y Co. Ltd., whose business are of similar nature, decided to amalgamate and a new company called the Z Co. Ltd. is formed to take over their respective assets and liabilities. The following are the respective Balance Sheets :

एक्स कम्पनी लिमिटेड एवं वाई कम्पनी लिमिटेड, जिनका एक समान व्यापार है, ने नई कम्पनी जेड लिमिटेड को पुरानी कम्पनियों की सम्पत्तियों एवं दायित्वों को लेने के लिए बनाया। उनके सम्बन्धित चिट्ठे निम्न प्रकार है :

**Balance Sheet of X Co. Ltd. as on 31st March, 2014**

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Share Capital :		Freehold Premises	40,000
7,500 Shares of Rs. 10 each fully paid	75,000	Plant & Machinery	18,300
Sundry Creditors	3,300	Stock	16,000
Reserve Account	4,000	Sundry Debtors	7,500
Development Reserve	1,000	Cash	1,500
83,300		83,300	

**Balance Sheet of Y Co. Ltd. as on 31st March, 2014**

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Share Capital :		Plant and Machinery	33,450
3,000 Shares of 10 each fully paid	30,000	Stock	11,550
Sundry Creditors	12,000	Sundry Debtors	6,000
Development Reserve	10,000	Cash	1,000
52,000		52,000	

Calculate Purchase consideration and draw up Balance Sheet of Z Co. Ltd. Assuming (i) Amalgamation in the nature of merger, and (ii) Amalgamation in the nature of purchase. क्रय-प्रतिफल की गणना कीजिए तथा जेड कम्पनी लिमिटेड का चिट्ठा तैयार कीजिए यह मानते हुए कि (i) एकीकरण विलय की प्रांति का है ऋ और (ii) एकीकरण क्रय की प्रांति का है।

60. Following are the Balance Sheets of two companies R Ltd. and S Ltd. as at 31st March, 2014 :

दो कम्पनियों आर लिमिटेड एवं एस लिमिटेड के 31 मार्च, 2014 को चिह्ने निम्नलिखित हैं :

Liabilities	R. Ltd. Rs.	S. Ltd. Rs.	Assets	R. Ltd. Rs.	S. Ltd. Rs.
Share Capital (Shares of Rs.100 each)	15,00,000	9,00,00	Sundry Assets	22,50,000	13,50,000
Reserves	3,00,000	1,65,000			
Creditors	4,50,000	2,85,000			
	22,50,000	13,50,000		22,50,000	13,50,000

R Ltd. is to acquire S Ltd. on the basis of intrinsic value of the shares. The purchase consideration is to be discharged in the form of fully paid shares, entries to be made at par value only. A sum of Rs. 60,000 is owed by R Ltd. to S Ltd. Also included in the stock of R Ltd. is Rs. 90,000 goods supplied by S Ltd. at cost plus 20% . Give Journal entries in the books of both the companies and prepare Balance Sheet of R Ltd. soon after acquisition.

आर लिमिटेड द्वारा एस लिमिटेड का अंशों के आन्तरिक मूल्य के आधार पर अधिग्रहण किया जाना है क्रय-प्रतिफल का भुगतान पूर्णदत्त अंशों में किया जाता है एवं प्रविष्टियाँ सममूल्य पर करनी हैं। 60,000 रु. की राशि आर लिमिटेड द्वारा एस लिमिटेड को देय है। आर लिमिटेड के स्टॉक में 90,000 रु. का ऐसा माल सम्मिलित है जो कि एक लिमिटेड द्वारा लागत में 20% जोड़कर बेचा गया था।

दोनों कम्पनियों की पुस्तकों में जर्नल प्रविष्टियाँ दीजिए एवं अधिग्रहण के तुरन्त पश्चात् का आर लिमिटेड का चिह्ना तैयार कीजिए।

61. Ramesh runs a general store. His landlord is interested in acquiring the business. For this purpose goodwill agreed to be valued at three years' purchase of the weighted average profit of the past four years. The appropriate rights to be used and profits for these years were :

रमेश एक जनरल स्टोर संचालित करता है। इसका भूस्वामी उसके व्यवसाय को खरीदने का इच्छुक है। इस प्रयोजन के लिए ख्याति का मूल्यांकन पिछले चार वर्षों के भारित औसत लाभ के तीन गुने के बराबर किया जाना तय होता है। उपयुक्त भार तथा इन वर्षों के लाभ निम्न प्रकार हैं -

Year	Weight	Profits Rs.
2007-08	1	10,100
2008-09	2	10,400
2009-10	3	12,000

On a scrutiny of the accounts of the following matters are revealed :

(a) On 1st December, 2008 a major repair was made in respect of the plant incurring Rs. 3,000 which amount was charged to revenue. The said amount is agreed to be capitalised the goodwill calculation subject to adjustment of depreciation @ 10% per annum on reducing balance method.

(b) The closing stock for 2008-09 was over-valued by Rs. 1,200.

(c) To cover management cost an annual charge of Rs. 2,400 should be made for the purpose of goodwill valuation.

Computer the value of goodwill of the business of Ramesh.

लेखों की जाँच पर निम्नलिखित बातें प्रकट हुई :

;अद्ध 1 दिसम्बर, 2008 को संयंत्र के सम्बन्ध में एक भारी मरम्मत का काम किया गया था जिस पर 3,000 रु. व्यय हुए थे। इस राशि को लाभ-हानि खाते से चार्ज कर लिया गया था। ख्याति का मूल्यांकन करने के लिए इस राशि का पूँजीकरण किया जाना तय होता है, लेकिन इसमें क्रमागत िास अवधि से 10 प्रतिशत वार्षिक की दर से मूल्य िास का समायोजन करना है।

;बद्ध वर्ष 2008-09 के लिए अन्तिम रहतिये का मूल्य 1,200 रु. अधिक लगाया गया था।

;सद्ध ख्याति के मूल्यांकन के लिए प्रबन्धकीय लागत के सम्बन्ध में 2,400 रु. वार्षिक लगाना है।

रमेश के व्यापार की ख्याति का मूल्यांकन कीजिए।

62. From the following particulars, calculate the value of goodwill by the annuity method based at three years' purchase of super profit -

(a) Net Assets Rs. 15,00,000.

(b) 10% Govt. Securities Rs. 2,00,000.

(c) Net profit of past 3 years Rs. 2,30,000 in 2009; Rs. 1,80,000 in 2010 and Rs. 2,80,000 in 2011.

(d) Profit for 2010 arrived after debiting Rs. 30,000 as loss on sale of asset.

(e) Fair remuneration of owner Rs. 20,000 per annum.

(f) Normal rate of return in similier type of business 12 per cent.

निम्नलिखित विवरणों से ख्याति की गणना अधिलाभों के 3 वर्षों के क्रय की वार्षिक वृत्ति के आधार पर कीजिए:

(a) शु( सम्पत्तियाँ 15,00,000 रु.।

(b) 10 प्रतिशत सरकारी प्रतिभूतियाँ 2,00,000 रु.।

(c) पिछले 3 वर्षों के लाभ 2009 = 2,30,000 रु., 2010 = 1,80,000 रु. एवं 2011 = 2,80,000 रु.

(d) 2010 वर्ष के लाभ 30,000 रु. की सम्पत्ति विक्रय पर हानि को घटाने के बाद आये हैं।

- (e) स्वामी का उचित पारिश्रमिक 20,000 रु. वार्षिक।  
 (f) इसी प्रकार के व्यवसाय में सामान्य प्रत्याय दर 12 प्रतिशत है।
63. Chitra and Meena are partners sharing profits and losses equally. It has been agreed that if a partner retires, the other partner should be desirous to carry on the business shall pay to the retiring partner the amount of goodwill to be valued on the basis of 4 years' purchase of the super profits. The balance sheet of the firm as at 31st March, 2014 was as follows :

चित्रा एवं मीना लाभ-हानि बराबर अनुपात में बाँटते हुए साझेदार हैं। यह समझौता किया है कि यदि कोई साझेदार निवृत्त होता है तो दूसरा साझेदार जो व्यवसाय को चलाने का इच्छुक होगा, निवृत्त हुए साझेदार को अधिलाभों के 4 वर्षों के क्रय के आधार पर ख्याति का मूल्य चुकायेगा। 31 मार्च, 2014 को फर्म का चिह्न इस प्रकार था -

**Balance Sheet**

	Rs.		Rs.
Creditors	1,80,000	Cash in hand	2,60,000
Chinu's Capital	4,40,000	Book Debts	2,00,000
Minu's Capital	3,40,000	Closing Stock	1,20,000
		Building	3,80,000
	9,60,000		9,60,000

Meena retires on 1st April, 2014 and Chitra decides to carry on the business. The profits for the last 3 years were Rs. 2,70,000, Rs. 2,90,000 and Rs. 2,80,000 respectively. For the purpose of dissolution, building has been revalued at Rs. 5,00,000. Partners did not draw any salary. Assume that fair remuneration is Rs. 1,20,000 per annum; normal rate of return on capital is 12% and depreciation rate on building 10%. Calculate the value of goodwill.

1 अप्रैल, 2014 को मीना अवकाश ग्रहण करता है एवं चित्रा व्यवसाय को चलाता है। तीन वर्षों के लाभ क्रमशः 2,70,000 रु., 2,90,000 रु. एवं 2,80,000 रु. थे। समापन के उद्देश्य से भवन 5,00,000 रु. पर मूल्यांकित किया गया है। साझेदारों ने कोई वेतन नहीं लिया। उचित पारिश्रमिक 1,20,000 रु. वार्षिक पूँजी पर सामान्य प्रत्याय की दर 12 प्रतिशत एवं भवन पर मूल्य िास की दर 10 प्रतिशत मानिए। ख्याति के मूल्य की गणना कीजिए।

64. The net assets in a firm amounted to Rs. 2,00,000. Out of this, Rs. 20,000 is represented by investment in 5% Government Securities, purchased at face value. The expected future profits is Rs. 30,000. The normal rate of return is 10% on closing capital employed.

Calculate the value of goodwill by :

- (i) (a) There year's purchase of expected profits;

- (b) Five year's purchase of Super Profits.  
(ii) Capitalisation of Super Profits;  
(iii) On the basis of annuity of super profits of 5 years.

एक फर्म की शु( सम्पत्तियों का मूल्य 2,00,000 रु. था। इसमें से 20,000 रु. के विनियोग 5% सरकारी प्रतिभूतियों में थे, जिन्हें अंकित मूल्य पर खरीदा गया था। भविष्य में आशातीत लाभ 30,000 रु. थे। सामान्य प्रत्याय दर अन्तिम विनियोजित पूँजी पर 10% है।

ख्याति का मूल्यांकन कीजिए :

- (i) ;अद्ध आशातीत लाभों के तीन वर्षों के क्रय के आधार परऋ  
;बद्ध अधिलाभों के पाँच वर्षों के क्रय के आधार परऋ  
(ii) अधिलाभों के पूँजीकरण के आधार परऋ  
(iii) 5 वर्षों के अधिलाभों की वार्षिक वृत्ति के आधार पर।

65. The Balance Sheet of M Ltd. is as follows on 31st March, 2014 :  
31 मार्च, 2014 को एम लिमिटेड का चिह्न इस प्रकार है :

**Balance Sheet**

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
9,000 12% Preference Shares of Rs. 100 each	9,00,000	Fixed Assets	26,00,000
12,000 Equity Shares of Rs. 100 each fully paid up	12,00,000	Trade Investments	2,00,000
General Reserve	6,00,000	Non trade Investment	50,000
10% Debentures	7,00,000	Current Assets	16,50,000
Current Liabilities	11,00,000		
	45,00,000		45,00,000

Company is earning average profit before tax Rs. 13,00,000. The current tax rate on company's profit is 40%. The rate of dividend on equity shares of the company is maintained at 20% for the last years and is expected to be maintained in future also. The fixed assets may be taken at Rs. 28,00,000. The normal rate of return may be taken at 15%. All investments are earning @ 10% per annum.

Calculate the value of equity share on (i) dividend yield basis; (ii) expected rate of return on equity share capital basis; and (iii) actual rate of return basis.

कम्पनी कर से पूर्व औसत लाभ 13,00,000 रु. कमा रही है। कम्पनी के लाभ पर कर की वर्तमान दर 40% है। गत कई वर्षों में इक्विटी अंशों पर लाभांश की दर 20% पर कायम रही है और आगे भी बने रहने की आशा है। स्थायी सम्पत्तियों का मूल्य 28,00,000 रु. माना जाये। प्रत्याय की सामान्य दर 15% पर ली जा सकती है। सभी विनियोगों पर आय 10% वार्षिक हो रही है।



ईक्विटी अंशों का मूल्य (i) लाभांश प्रत्याय के आधार पर (ii) ईक्विटी अंश पूँजी पर प्रत्याशित प्रत्याय के आधार पर तथा (iii) वास्तविक प्रत्याय दर के आधार पर ज्ञात कीजिए।

66. The fair value of equity share is Rs. 113.50 and yield value is Rs. 120. Find out the intrinsic value of share and net assets, if 50,000 equity shares of Rs. 10 each issued by the company.

ईक्विटी अंश का उचित मूल्य 113.50 रु. एवं प्रतिफल मूल्य 120 रु. है। अंश का आन्तरिक मूल्य एवं शु(सम्पत्तियाँ ज्ञात कीजिए यदि कम्पनी ने 10 रु. वाले 50,000 ईक्विटी अंश निर्गमित कर रखे हों।

67. On 31st March, 2011 the Balance Sheet of X Ltd. disclosed the following position of the company :

31 मार्च, 2011 को एक्स लिमिटेड का चिट्ठा कम्पनी की निम्नलिखित स्थिति को प्रकट करता था :

**Balance Sheet as on 31st March, 2011**

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
10,000 Equity Shares of Rs. 100 each fully paid	10,00,000	Land & Buildings	4,40,000
Profit & Loss Account	3,56,000	Plant & Machinery	1,90,000
Bank overdraft	40,000	Stock in Trade	7,00,000
Sundry Creditors	1,54,000	Sundry Debtors	3,10,000
Provision for Taxation	90,000		
	16,40,000		16,40,000

The net profits of the company, after providing for depreciation and taxation were as follows :

2006-07 – Rs. 1,70,000; 2007-08 – Rs. 1,92,000; 2008-09 –Rs. 1,80,000; 2009-10 Rs.2,00,000 and 2010-11 –Rs. 1,90,000.

On 31st March, 2011 Land and Buildings were valued at Rs. 5,00,000 and Plant & Machinery at Rs. 3,00,000.

In view of the nature of business, 10% on closing capital employed is considered a reasonable return in this company.

Find out the value of equity share on net assets basis. The goodwill may be taken at five years' purchase of the super-profits.

मूल्य हास और कर के लिये आयोजन करने के बाद, कम्पनी के शु(लाभ इस प्रकार थे : 2005-06 - 1,70,000 रु. 2007-08 - 1,92,000 रु. 2008-09 - 1,80,000 रु. 2009-10 - 2,00,000 रु. 2010-11 - 1,90,000 रु.)

31 मार्च, 2011 को भूमि व भवन का मूल्यांकन 5,00,000 रु. तथा प्लांट व मशीनरी का मूल्यांकन 3,00,000 रु. पर किया गया। व्यापार की प्रॉति को देखते हुए अन्तिम विनियोजित पूँजी पर 10% इस कम्पनी में उचित प्रत्याय मानी जाती है।

शु( सम्पत्तियों के आधार पर ईक्विटी अंश का मूल्य ज्ञात कीजिया ,याति का मूल्यांकन, अढिंालाभों के पांच वर्षों के क्रय के आधार पर किया जा सकता है।

68. Mr. Tanu intend to invest Rs. 1,00,000 in equity shares of a limited company and seeks your advice as to the maximum number of shares he can expect to acquire based on a fair value of the shares to be determined by you. The following information is available:

Issued and paid up capital :	Rs.	Rs.
10% preference shares of Rs. 100 each	8,50,000	
Equity shares of Rs. 10 each	6,50,000	15,00,000

Net profit of the business is Rs. 1,60,000. Expected normal yield is 10% in case of such equity shares. It is observed that the net assets after revaluation are worth Rs. 80,000 more than the amounts at which they are stated in the books. Goodwill is to be calculated at 5 year's purchases of the super profits, if any.

मि. तनु एक सीमित कम्पनी के ईक्विटी ;समताद्ध अंशों में 1,00,000 रु. विनियोजित करना चाहते हैं, एवं आपसे सलाह माँगते हैं कि आपके द्वारा निर्धारित अंशों के उचित मूल्य के आधार पर वह कितने अढिंाकतम अंश खरीदने की आशा कर सकते हैं। निम्नलिखित सूचना उपलब्ध है :

निर्गमित एवं प्रदत्त पूँजी :	रु.	रु.
10% 100 रु. वाले पूर्वाधिकार अंश	8,50,000	
10 रु. वाले ईक्विटी अंश	6,50,000	15,00,000

व्यवसाय के शु( लाभ 1,60,000 रु. हैं। ऐसे ईक्विटी अंशों की दशा में आशान्वित सामान्य प्रत्याय की दर 10% है। यह पाया गया है कि शु( सम्पत्तियों का मूल्य पुर्न मूल्यांकन के बाद पुस्तक मूल्य से 80,000 रुपये अधिक है। ख्याति की गणना अधिलाभों ;यदि कोई होद्ध के 5 वर्षों के क्रय के आधार पर करनी है।

69. (a) Explain clearly what is meant by Preferential Creditors?  
(b) What do you understand by Liquidator's Final Statement of Account ? When and how is it prepared ?

;अद्ध पूर्वाधिकार लेनदारों से आप क्या समझते हैं ? स्पष्टतया समझाइए

;बद्ध निस्तारक के अन्तिम हिसाब के विवरण से आप क्या समझते हैं ? यह कब और कैसे तैयार किया जाता है ?

70. Define the term 'Contributory'. What persons may be made liable as contributories ? What is the nature of their liability as present and past members ? Illustrate your answer by given a suitable example.

‘धनदाता’ शब्द की परिभाषा दीजिए। धनदाताओं के रूप में कौन से व्यक्ति उत्तरदायी ठहराये जा सकते हैं ? वर्तमान तथा भूतपूर्व सदस्यों के रूप में उनके दायित्वों की क्या प्राँति है ? एक उपयुक्त उदाहरण देकर अपने उत्तर को स्पष्ट कीजिए।

71. X Ltd. went into voluntary liquidation on 1st April, 2005. The following was the position of the company on 31st March, 2005.

एक्स लिमिटेड 1 अप्रैल, 2014 को ऐच्छिक समापन में चली गई। 31 मार्च 2014 को कम्पनी की स्थिति निम्न प्रकार थी :

Cash on realisation of assets Rs. 10,00,000; Expenses of Liquidation Rs. 18,000; Unsecured creditors (including salaries and wages for one month prior to liquidation Rs. 12,000) Rs. 1,36,000; 10,000 6% Preference Shares of Rs. 30 each (dividend paid up to 31st March, 2013) Rs. 3,00,000; 20,000 Equity Shares of Rs. 10 each Rs. 9 per share called and paid up Rs. 1,80,000; General Reserve Rs. 2,40,000; and Profit & Loss Account Rs. 20,000.

Under the articles of association of the company, the preference shareholders have the right to receive one-third of the surplus remaining after repaying the equity share capital. Prepare the liquidator's Final Statement of Account. The liquidator is entitled to 3% on realisation of assets and 2% on distribution to shareholders.

कम्पनी के पार्षद अन्तर्नियमों के अन्तर्गत, पूर्वाधिकार अंशधारियों को उस आधिक्य का एक-तिहाई भाग प्राप्त करने का अधिकार है, जो कि ईक्विटी अंश पूँजी के पुर्नभुगतान के बाद बचता है। निस्तारक का अन्तिम हिसाब-विवरण बनाइए। निश्चतारक को सम्पत्तियों की वसूली पर 3% तथा अंशधारियों को वितरण पर 2% पारिश्रमिक प्राप्त करने का अधिकार है।

72. The liquidator of a company finds that the claims of certain creditors had remained unsatisfied. He also notes that certain members had transferred their shares well before the date of liquidation. The position as regards to those members is as follows :

एक कम्पनी के निस्तारक को यह ज्ञात होता है कि कुछ लेनदारों के दावों का भुगतान नहीं हुआ है। उसे यह भी ज्ञात होता है कि कुछ सदस्यों ने समापन की तिथि के पूर्व ही अंशों को हस्तान्तरित कर दिया है। उन सदस्यों से सम्बन्धित स्थिति निम्नलिखित प्रकार है :

Name of Person Shares	Date of Transfer of transferred	Amount of Creditors	
		No. of Shares date of transfer still unpaid	outstanding on the
A	1st January, 2013	120	2,000
B	1st April, 2013	200	3,000
C	10th September, 2013	100	3,600
D	18th November, 2013	80	5,000
E	25th December, 2013	20	5,200

All these shares are of Rs. 100 each, Rs. 80 paid up. The company went into voluntary liquidation on 1st March, 2014. Prepare a statement of the amount receivable from any or all of the above persons.

ये सभी अंश 100 रु. प्रति अंश के हिसाब से हैं तथा उन पर 80 रु. प्रदत्त है। कम्पनी 1 मार्च, 2014 को ऐच्छिक समापन में चली गई। उपरोक्त में से किसी एक या समस्त व्यक्तियों से वसूली योग्य राशि ज्ञात करते हुए, एक विवरण-पत्र बनाइए।