

(2)

What are the various methods of redeeming the debentures? Describe their characteristics and state their effects on accounts of the company.

अथवा / OR

रत्नेश एण्ड कम्पनी ₹ 10,00,000 की अधिकृत पूँजी से पंजीकृत की गई थी जो कि ₹ 100 वाले 10000 समता अंशों में विभाजित थी। कम्पनी ने जनता को 5000 समता अंश जारी किए जिन पर निम्नलिखित राशियां देय थी :

आवेदन पर	₹ 50 प्रति अंश
आबंटन पर	₹ 20 प्रति अंश
प्रथम याचना पर	₹ 20 प्रति अंश
अंतिम याचना पर	₹ 10 प्रति अंश

कम्पनी ने 4000 समता अंशों के लिए आवेदन प्राप्त किए जो तदनुसार आबंटित कर दिए गए थे। सभी राशियाँ 100 अंशों पर प्रथम याचना और अंतिम याचना को छोड़कर प्राप्त हो गई थी। संचालक मण्डल ने इन अंशों को जब्त कर लेने का निर्णय किया।

उपर्युक्त लेन-देनों को दिखाने के लिए कम्पनी की बहियों में आवश्यक रोजनामचा प्रविष्टियाँ कीजिए।

(3)

Ratnesh and Company was registered with an authorised capital of ₹ 10,00,000 divided into 10000 Equity Shares of ₹ 100 each. The Company offered to the public 5000 Equity Shares on which the amount was payable as follows :

On Application	₹ 50 per share
On Allotment	₹ 20 per share
On First Call	₹ 20 per share
On Final Call	₹ 10 per share

The Company received application for 4000 Equity Shares which were allotted accordingly. All the money was duly received with the exception of First Call and Final Call on 100 shares. The Board of Director decided to forfeit these shares.

Give necessary Journal entries in the books of the Company to record the above transactions.

इकाई / Unit-II

2. एक कम्पनी के समापन से आप क्या समझते हैं? समापन की विभिन्न विधियों का वर्णन कीजिए तथा समापन के परिणामों की विवेचना कीजिए।

(4)

What do you understand by Liquidation of Company? Describe the different modes of winding-up and discuss the consequences.

अथवा / OR

निम्न शेष ABC लिमिटेड की पुस्तकों में 31 मार्च, 2021 को प्रदर्शित थे :

	₹	₹
प्रारम्भिक स्टॉक :		
कच्ची सामग्री	1,00,000	
तैयार माल	2,50,000	
कच्ची सामग्री का क्रय	25,00,000	
आगत भाड़ा	10,000	
अंश पूँजी		60,00,000
भवन	35,00,000	
मशीनरी	30,00,000	
ख्याति	10,00,000	
व्यापार चिह्न	1,00,000	
निर्माणाधीन भवन	5,00,000	
पेटेण्ट विकास अवस्था में	50,000	
बैंक ऋण पर ब्याज	20,000	
सकल विक्रय		59,00,000
उत्पाद शुल्क	50,000	

(5)

	₹	₹
ऋणपत्र सुरक्षित		5,00,000
सामान्य संचय		2,00,000
बैंक ऋण असुरक्षित		2,00,000
बैंक अधिविकर्ष		1,00,000
व्यापारिक लेनदार		1,50,000
आपूर्तिकर्ता के पास		
जमा प्रतिभूति	2,00,000	
पुस्तकीय देनदार	3,40,000	
अदत्त व्यय		20,000
विनियोग :		
चालू	50,000	
गैर-चालू	3,00,000	
बैंक में रोकड़	3,50,000	
मजदूरी एवं वेतन	5,00,000	
स्थापन व्यय	20,000	
गैर-चालू व्यापार से प्राप्ति		2,00,000
गैर-चालू व्यापार से व्यय	1,50,000	
अदत्त लाभांश		10,000
पूर्वदत्त व्यय	15,000	
आग लगने से असामान्य हानि	2,75,000	
	1,32,80,000	1,32,80,000

(6)

उपर्युक्त शेषों एवं निम्न सूचनाओं से अनुसूचि III के नवीनतम रूप में कम्पनी का लाभ-हानि खाता एवं आर्थिक चिट्ठा तैयार कीजिए :

- 31 मार्च, 2021 को स्टॉक — कच्ची सामग्री ₹ 2,00,000, तैयार माल ₹ 3,00,000।
- भवन पर 10% तथा मशीन पर 15% हास का प्रावधान कीजिए।
- कम्पनी के अधिकृत पूँजी ₹ 100 वाले प्रत्येक के 100000 अंशों में विभक्त है, जिसमें से 60000 अंश निर्गमित एवं पूर्णदत्त है।
- करों के लिए ₹ 2,00,000 का प्रावधान कीजिए।
- अंश पूँजी पर ₹ 50,000 का लाभांश प्रस्तावित है।

The following balances appeared in the books ABC Ltd. as on 31st March, 2021 :

	₹	₹
Opening Stock :		
Raw Materials	1,00,000	
Finished Goods	2,50,000	
Purchased Raw material	25,00,000	

70_JDB_★_(20)

(Continued)

(7)

	₹	₹
Carriage inward	10,000	
Share Capital		60,00,000
Building	35,00,000	
Machinery	30,00,000	
Goodwill	10,00,000	
Trade Mark	1,00,000	
Building under construction	5,00,000	
Patent under development	50,000	
Interest on Bank Loan	20,000	
Gross Sales		59,00,000
Excise Duty	50,000	
Debentures secured		5,00,000
General Reserve		2,00,000
Bank Loan unsecured		2,00,000
Bank Overdraft		1,00,000
Trade Creditors		1,50,000
Security Deposit with Supplier	2,00,000	

70_JDB_★_(20)

(Turn Over)

(8)

	₹	₹
Book Debts	3,40,000	
Outstanding Expenses		20,000
Investment :		
Current	50,000	
Non-Current	3,00,000	
Cash at Bank	3,50,000	
Wages and Salary	5,00,000	
Establishment		
Expenses	20,000	
Receipts from		
Discontinuing Business		2,00,000
Expenses on		
Discontinuing Business	1,50,000	
Unclaimed Dividend		10,000
Prepaid Expenses	15,000	
Abnormal Loss due		
to Fire	2,75,000	
	1,32,80,000	1,32,80,000

From the above balances and following informations prepare Profit & Loss A/C and Balance Sheet of the Company in the latest format of Schedule III :

(9)

- (i) Stock on 31st March, 2021 — Raw materials ₹ 2,00,000, Finished Goods ₹ 3,00,000
- (ii) Provide Depreciation @ 10% on Building and 15% on Machines
- (iii) The Authorised Capital of the Company consists of ₹ 100000 Equity Shares of ₹ 100 each of which 60000 shares are issued and fully paid.
- (iv) Make Provision of ₹ 2,00,000 for Taxes
- (v) Dividend of ₹ 50,000 is proposed on Share Capital.

इकाई / Unit-III

3. ख्याति की अवधारणा का वर्णन कीजिए और इसके मूल्यांकन की विभिन्न विधियों को स्पष्ट कीजिए।

Describe the concept of goodwill and explain the various methods of its evaluation.

अथवा / OR

(10)

31 मार्च, 2021 को X लिमिटेड का चिट्ठा निम्नलिखित है :

X लिमिटेड का आर्थिक चिट्ठा

विवरण	₹
(I) समता एवं दायित्व :	
अंशधारी कोष-	
अंश पूँजी :	
2000, 6% पूर्वाधिकार अंश ₹ 10 प्रति अंश	20,000
6000 समता अंश प्रति अंश ₹ 10	60,000
संचय एवं अधिक्य :	
सामान्य संचय	10,000
(-) प्रारंभिक व्यय	6000
ऋणपत्र पर बट्टा	2000
लाभ-हानि	12,000
	20,000
गैर-चल दायित्व :	
7% ऋणपत्र	10,000
चल दायित्व :	
लेनदार	20,000
	1,00,000
(II) सम्पत्तियाँ :	
गैर-चल सम्पत्तियाँ :	
स्थायी सम्पत्तियाँ	1,02,000
(-) हास कोष	2000
	1,00,000
	1,00,000

(11)

सम्पत्तियाँ अपने पुस्तकीय मूल्य के बराबर हैं। पूर्वाधिकार अंशों पर 2 वर्षों का लाभांश अवशिष्ट है। ऋणपत्रों पर ब्याज एक वर्ष का अदत्त है। अंशों का मूल्य ज्ञात कीजिए :

- जब पूर्वाधिकार अंशों पर केवल पूँजी भुगतान की प्राथमिकता है।
- जब पूर्वाधिकार अंशों पर न तो पूँजी भुगतान की और न लाभांश के भुगतान की प्राथमिकता है।
- जब पूर्वाधिकार अंशों पर पूँजी भुगतान और लाभांश भुगतान की प्राथमिकता है।

The following is the Balance Sheet of X Ltd. as at 31.03.2021 :

Balance Sheet of X Ltd.

Particulars	₹
(I) Equity & Liabilities :	
Shareholders' Funds :	
Share Capital :	
2000, 6% Preference Share of ₹ 10 each	20,000
6000 Equity Shares of ₹ 10 each	60,000

(12)

Particulars	₹
Reserve & Surplus :	
General Reserve	10,000
(-) Preliminary Expenses	6,000
Discount on Debentures	2,000
Profit & Loss	<u>12,000</u> <u>20,000</u>
Non-current liabilities :	
7% Debentures	10,000
Current liabilities :	
Creditors	20,000
	<u>1,00,000</u>
(II) Assets :	
Non-current Assets :	
Fixed Assets :	1,02,000
(-) Depreciation Fund	<u>2,000</u>
	<u>1,00,000</u>

Assets are worth their book value. Dividend on the Preference Share are 2 years in arrears. Debenture interest is owing for the one year. Find out the value of shares :

(a) When Preference Shares have priority for repayment of Capital only.

(13)

- (b) When Preference Share have no priority for repayment of Capital and Dividend.
- (c) When Preference Share have priority as to payment of Capital and Arrears of Dividend.

इकाई / Unit-IV

4. कम्पनी के आंतरिक पुनर्निर्माण से क्या तात्पर्य है? इसके उद्देश्य क्या हैं? उन परिस्थितियों को बताइए जिनमें आंतरिक पुनर्निर्माण आवश्यक हो जाता है।

What is internal reconstruction of the company? What are its objectives? State the circumstances in which internal reconstruction became necessary.

अथवा / OR

31 मार्च, 2020 को सन लि० तथा स्टार लि० के चिट्ठे निम्नलिखित हैं :

सन लि० एवं स्टार लि० का आर्थिक चिट्ठा

विवरण	सन लि० (₹)	स्टार लि० (₹)
(I) समता एवं दायित्व :		
अंशधारी कोष		
अंश पूँजी:		
समता अंश पूँजी ₹ 10 प्रति अंश	30,00,000	8,00,000

(14)

विवरण	सन लि० (₹)	स्टार लि० (₹)
12% पूर्वाधिकार अंश पूँजी ₹ 100 प्रति		2,60,000
संचय एवं अधिक्चय :		
सामान्य संचय	12,00,000	3,00,000
वैधानिक संचय	1,20,000	35,000
लाभ-हानि खाता विवरण	1,35,000	63,000
गैर-चल दायित्व :		
14% ऋणपत्र		75,000
चल दायित्व	3,55,000	2,15,000
	48,10,000	17,48,000
(II) सम्पत्तियाँ :		
गैर-चल सम्पत्ति :		
स्थायी सम्पत्ति	35,00,000	10,28,000
चल सम्पत्ति	13,10,000	7,20,000
कुल	48,10,000	17,48,000

(15)

1 अप्रैल, 2020 को सन लि०, स्टार लि० को निम्नलिखित शर्तों पर लेती है :

- सन लि०, स्टार लि० के समता अंशधारियों को ₹ 10 वाले 100000 समता अंश सम मूल्य पर निर्गमित करेगी।
- सन लि०, स्टार लि० के 6% पूर्वाधिकार अंशधारियों को ₹ 100 वाले 3000, 6% पूर्वाधिकार अंश सममूल्य पर निर्गमित करेगी।
- स्टार लि० के ऋणपत्रों को सन लि० द्वारा लिया गया और समान संख्या में 8% ऋणपत्रों में परिवर्तित कर दिया गया।

सन लि० की पुस्तकों में जर्नल के लेखे कीजिए तथा एकीकरण के बाद यह मानते हुए चिट्ठा बनाइए कि एकीकरण विलय की प्रकृति का है।

The following are the Balance Sheets of Sun Ltd. and Star Ltd. as at 31st March, 2020 :

Balance Sheets of Sun Ltd and Star Ltd

Particular	Sun Ltd. (₹)	Star Ltd. (₹)
I. Equity and Liability :		
Shareholders Fund		
Share Capital		
Equity Share Capital ₹ 10 each	30,00,000	8,00,000

(18)

R लि० तथा उसकी सहायक S लि० के चिट्ठे नीचे दिए गए हैं :

विवरण	R लि० (₹)	S लि० (₹)
I. समता एवं दायित्व :		
अंशधारी कोष		
अंश पूँजी :		
₹ 10 प्रति अंश	1,00,000	40,000
संचय एवं अधिक्य :		
सामान्य संचय	60,000	-
लाभ-हानि खाता अधिक्य	25,000	(10,000)
चल दायित्व :		
व्यापारिक देनदारियाँ	40,000	25,000
	2,25,000	55,000
II. सम्पत्तियाँ :		
ख्याति	20,000	-
विविध सम्पत्ति	1,80,000	55,000
3000 अंश S लि० के	25,000	-
	2,25,000	55,000

S लि० का लाभ-हानि विवरण R लि० द्वारा अंश खरीदे जाने की तिथि को ₹ 2,000 (हानि) दिखाता था। समेकित चिट्ठा तैयार कीजिए।

(19)

The Balance Sheets of R Ltd. and the subsidiary S Ltd. are given below :

Particulars	R Ltd. (₹)	S Ltd. (₹)
I. Equity & Liabilities :		
Shareholders Fund :		
Share Capital :		
₹ 10 per share	1,00,000	40,000
Reserve and Surplus :		
General Reserve	60,000	-
Statement of Profit & Loss balance	25,000	(10,000)
Current Liabilities :		
Trade Payables	40,000	25,000
	2,25,000	55,000
II. Assets :		
Goodwill	20,000	-
Sundry Assets	1,80,000	55,000
3000 Shares in S Ltd.	25,000	-
	2,25,000	55,000

(20)

The Profit & Loss statement of S Ltd. showed a balance of ₹ 2,000 (Loss) on the date of acquisition of shares by R Ltd. Prepare Consolidated Balance Sheet.
