

T – 3130

B. Com. LL. B. (Fourth Semester)

EXAMINATION, May/June, 2017

Paper – 401

AUDIT AND ACCOUNT-IV

Time : Three Hours

Maximum Marks : 80

Minimum Pass Marks : 29

नोट- सभी प्रश्न हल कीजिये।
Attempt all questions.

1. समामेलन के पूर्व एवं पश्चात् के अनुसार लाभ-हानि ज्ञात करने की प्रक्रिया समझाइये।
Explain the process of calculation of Profit according to Pre and Post incorporation.

अथवा

(Or)

मोगली लि. ने एक व्यापार को 1 अप्रैल, 2014 को क्रय किया। यह कम्पनी 1 अगस्त, 2013 को समामेलित हुई। 31 दिसम्बर, 2014 को इस कम्पनी के प्रथम खाते बनाए गए। सकल लाभ 56,000 रु. था। सामान्य व्यय 14,220 रु., संचालकों का वार्षिक

P.T.O.

शुल्क 12,000 रु. था। प्रारम्भिक व्यय 1,500 रु., 30 सितम्बर तक किराया 1,200 रु. वार्षिक था जो बाद में बढ़ाकर 3,000 रु. वार्षिक कर दिया गया। मैनेजर की तनखाह 6,000 रु. वार्षिक थी इसे इस कम्पनी के समामेलन के समय संचालक बना दिया गया (और तब से तनखाह को संचालकों के उपर्युक्त वर्णित शुल्क में शामिल किया गया)। इस कम्पनी का लाभ समामेलन के पहले और बाद का विवरण-पत्र बनाकर प्रकट करिए। शुद्ध बिक्री 12 माह की 8,40,000 रु. थी, 2013-14 के प्रथम चार माह के लिए इसकी मासिक औसत बिक्री समामेलन के बाद की अवधि की मासिक औसत बिक्री की आधी थी। इस कम्पनी ने समान रूप से लाभ का अर्जन किया।
Mogali Ltd. acquires a business as on 1st April, 2014, it being incorporated on 1st August, 2013. The first accounts are drawn up to 31st December, 2014. The Gross Profit is Rs. 56,000. The general expenses are Rs. 14,220, directors' fees Rs. 12,000 per annum. Preliminary expenses Rs. 1,500; Rent to 30th Sept. was Rs. 1,200 per annum after which it was increased to Rs. 3,000 per annum, Salary of the manager, who upon incorporation of this Company was made a director, was Rs. 6,000 per annum. (Since incorporation of the Company, it was included in director's fees above). Show pre-incorporation and post-incorporation Profit of this Company by preparing a statement.

The net sales for 12 months were Rs. 8,40,000, the monthly average of which for the first four months of 2013-14 being one-half of the remaining period. This Company earned a uniform profit.

2. एकीकरण एवं संविलियन में क्या अन्तर है ? एकीकरण के गुण-दोषों की विवेचना कीजिये।
What are the difference between amalgamation and absorption ? Explain merits and demerits of amalgamation.

अथवा

(Or)

31 मार्च, 2014 को दो कम्पनियों के स्थिति विवरण निम्नलिखित हैं-

Particulars	A Ltd. Rs.	B Ltd. Rs.
I. EQUITY AND LIABILITIES		
Shareholders funds :		
Share capital of Rs. 10 each fully paid	2,50,000	3,50,000
Reserves and surplus :		
Statement of P & L	(75,000)	75,000
Non-current liabilities :		
10% Debentures of Rs. 10 each	50,000	-
Current liabilities :		
Trade payables	1,50,000	1,00,000
	<u>3,75,000</u>	<u>5,25,000</u>

P.T.O.

Particulars

A Ltd.

B Ltd.

Rs.

Rs.

I ASSETS

Non-current assets :

Fixed assets :

Tangible assets :

Building 1,00,000 2,00,000

Furniture 50,000 50,000

Intangible assets :

Goodwill 50,000 1,75,000

Current assets :

Inventories 1,50,000 50,000

Cash and cash equivalents 25,000 50,000

3,75,000 5,25,000

1 अप्रैल, 2014 को 'ब' लि. के व्यवसाय को निम्नांकित शर्तों पर क्रय करने के लिए सहमत हो गई-

- 'अ' लि. का समापन हो जाएगा और इसके अंशों का मूल्य 8 रु. प्रति अंश माना जाएगा तथा 'ब' लि. के अंश का मूल्य 12.50 रु. माना जाएगा।
- क्रय प्रतिफल का भुगतान 90% समता अंशों के रूप के रूप में तथा 10% रोकड़ में किया जाएगा।
- 'अ' लि. के 10% ऋणपत्रों का परिवर्तन 'ब' लि. के 10 रु. वाले समान संख्या के 13% ऋणपत्रों में किया जाएगा।

आप दोनों कम्पनियों की पुस्तकों में आवश्यक पंजी प्रविष्टि कीजिए यदि एकीकरण क्रय के स्वभाव का हो।

To Balance Sheets of two companies as at 31st March, 2014 are as follows—

Particulars	A Ltd. Rs.	B Ltd. Rs.
I. EQUITY AND LIABILITIES		
Shareholders funds :		
Share capital of Rs. 10 each fully paid	2,50,000	3,50,000
Reserves and surplus :		
Statement of P & L	(75,000)	75,000
Non-current liabilities :		
10% Debentures of Rs. 10 each	50,000	—
Current liabilities :		
Trade payables	1,50,000	1,00,000
	<u>3,75,000</u>	<u>5,25,000</u>
II ASSETS		
Non-current assets :		
Fixed assets :		
Tangible assets :		
Building	1,00,000	2,00,000
Furniture	50,000	50,000
Intangible assets :		
Goodwill	50,000	1,75,000
Current assets :		
Inventories	1,50,000	50,000
Cash and cash equivalents	25,000	50,000
	<u>3,75,000</u>	<u>5,25,000</u>

P.T.O.

On 1st April, 2014 B Ltd. agreed to purchase the business of A Ltd. on the following terms :

- 'A' Ltd is to be wound up and its share is to be considered as worth Rs. 8 each and the share of 'B' Ltd. is to be considered as worth Rs. 12.50.
- Consideration discharged in the form of 90% in equity shares and 10% in cash.
- 10% Debentures of 'A' Ltd. would be converted into equal number of 13% Debentures of B. Ltd. of Rs. 10 each.

You are required to pass the necessary Journal entries in the books of both the companies when the amalgamation is in the nature of purchase.

- एक कम्पनी के पुनर्निर्माण पर निम्न शर्तें स्वीकृत की गईं—
अंशधारी को अपने विद्यमान अंशों (जो 10 रु. वाले 50,000 अंश हैं) के बदले में निम्नलिखित प्राप्त करना है—
(i) अपने विद्यमान अंशों के 2/5 भाग के बराबर पूर्णदत्त समता अंश

(ii) उपर्युक्त नए समता अंशों के 1/5 तक 5% पूर्णदत्त पूर्वाधिकार अंश

(iii) 60,000 रु., 6% द्वितीय ऋणपत्र।
50,000 रु. के 5% प्रथम ऋणपत्रों का निर्गमन व आवण्टन किया गया जिसके लिए भुगतान नकदी में प्राप्त हुआ। ख्याति जो 3,00,000 रु. की थी, 1,50,000 रु. तक अपलिखित कर दी गई। प्लांट व मशीनरी जो 1,00,000 रु. के थे घटाकर 75,000 रु. के कर दिए गए। फ्रीहोल्ड एवं पट्टे पर भवन को जो 1,50,000 रु. का था, घटाकर 1,25,000 रु. कर दिया गया। उपर्युक्त व्यवहारों के आधार पर कम्पनी की पुस्तकों में जर्नल के आवश्यक लेखे कीजिए।

On the reconstruction of a company, the following terms were agreed upon :

The shareholders to receive in lieu of their present holding (viz. 50,000 shares of Rs. 10 each) the following :

- (i) Fully paid equity shares equal to 2/5th of their holding.
- (ii) 5% Pref. shares, fully paid, to the extent of 1/5th of the above new Equity shares.
- (iii) Rs. 60,000, 6% second debentures.

P.T.O.

An issue of Rs. 50,000, 5% first debentures was made and allotted, payment for the same have been received in cash. The Goodwill, which stood at Rs. 3,00,000 was written down to Rs. 1,50,000. The plant and machinery which stood at Rs. 1,00,000 was written down to Rs. 75,000. The freehold and leasehold premises which stood at Rs. 1,50,000 were written down to Rs. 1,25,000. Make necessary journal entries in the books of the company on the basis of above transactions.

अथवा

(Or)

आंतरिक पुनर्निर्माण क्या है ? उसके उद्देश्य एवं महत्व की विवेचना कीजिए।

What is internal reconstruction ? Describe its objects and importance.

4. निम्न को समझाइये-

- (a) अंशदाता
- (ii) समापन की विधियाँ।

Explain followings-

- (a) Contributor
- (b) Methods of Liquidation.

अथवा

(Or)

निम्न दायित्वों के साथ A, B कम्पनी लि. का समापन हुआ- (अ) रक्षित लेनदार रु. 20,000, (25,000 रु. प्रतिभूतियों से प्राप्त हुए। (ब) पूर्वाधिकार लेनदार 6,000 रु.। (स) अरक्षित लेनदार 30,500 रु.। निस्तारण के 252 रु. व्यय हुए।

निस्तारक वसूल हुई धनराशि का 3% तथा अरक्षित लेनदारों को वितरित की गयी राशि का 1½% पारिश्रमिक प्राप्त करने का अधिकारी है। विभिन्न सम्पत्तियों से 26,000 रु. वसूल हुए, जिनमें ऐसी सम्पत्तियाँ सम्मिलित नहीं हैं जो पूर्ण रक्षित लेनदारों के पास हैं। <http://www.jiwajionline.com>

निस्तारक का अन्तिम विवरण खाता बनाइए।

निस्तारक अपने पारिश्रमिक को बेची गयी कुल सम्पत्तियों से प्राप्त धन पर लेने का अधिकारी है जिनमें वे प्रतिभूतियों भी सम्मिलित हैं जो पूर्ण रक्षित लेनदारों के पास हैं।

L, B Ltd. went into liquidation with following liabilities (a) Secured creditors Rs. 20,000 (securities realised Rs. 25,000) : (b) Preferential creditors Rs. 6,000 (c) Unsecured creditors Rs. 30,500. Liquidation Expenses Rs. 252.

Liquidator's remuneration : 3% on the amount realised and 1½% on the amount distributed to unsecured creditors. Rs.

P.T.O.