

2304

**B. COM. SECOND YEAR EXAMINATION
ACCOUNTANCY AND STATISTICS**

Paper –II

Corporate Accounting

Time allowed: One And A Half Hours

Maximum Marks: 100

PART – A (खण्ड – अ)

[Marks: 24]

Answer any Six questions. All questions carry equal marks.

कोई छः प्रश्न कीजिए। सभी प्रश्नों के अंक समान हैं।

PART – B (खण्ड – ब)

[Marks: 54]

Answer any Three questions. Selecting One question from Any One unit.

All questions carry equal marks.

कोई तीन प्रश्न हल कीजिए। एक इकाई से एक प्रश्न का ही चयन करें।

सभी प्रश्नों के अंक समान हैं।

PART – C (खण्ड – स)

[Marks: 22]

Answer any One question.

कोई एक प्रश्न हल कीजिए।

PART – A / खण्ड – अ

- Q.1 (i) What is profits prior to incorporation? State its nature.
समामेलन से पूर्व के लाभ क्या हैं? इसका स्वभाव बतलाइये।
- (ii) Write the equation to determine the amount of fresh issue for redemption of preference shares.
पूर्वाधिकार अंशों के शोधन के लिए नए निर्गमन की राशि ज्ञात करने का समीकरण लिखिए।
- (iii) State two guidelines of 'SEBI' regarding bonus issues.
बोनस निर्गमन के लिए 'सेबी' के दो दिशा निर्देश लिखिए।
- (iv) State two items not to be included in normal profits to determine Net Profits u/s 198.
धारा 198 में शुद्ध लाभ की गणना हेतु सामान्य लाभ में न जोड़ी जाने वाली दो मदों को बतलाइए।
- (v) Write formula to determine fair value of a share.
अंश का उचित मूल्य निर्धारण का सूत्र लिखिए।
- (vi) If super profits are ₹ 22,000 and annuity value of ₹ 1 @ 10% for 3 years is 2.48. Find out the value of goodwill.
यदि अधिलाभ 22,000₹ तथा तीन वर्ष के लिए 10% से 1₹ का वार्षिकी मूल्य 2.48 है, तो ख्याति का मूल्य ज्ञात कीजिए।
- (vii) What is purchase consideration under AS-14?
लेखा मानक-14 में क्रय प्रतिफल क्या है?
- (viii) When Amalgamation is in the nature of merger? State any two conditions.
विलय के स्वभाव का एकीकरण कब होता है? कोई दो शर्तें बतलाइए।
- (ix) If dividends are paid by Subsidiary Company out of pre-acquisition profits, how it should be treated by Holding Company?
यदि सहायक कम्पनी ने अधिग्रहण से पूर्व के लाभों से लाभांश चुकाया है, तब इसका लेखा, सूत्रकारी कम्पनी द्वारा किस प्रकार किया जाना चाहिए।
- (x) What do you mean by internal reconstruction of a Company?
कम्पनी के आन्तरिक पुनर्निर्माण से आपका क्या आशय है?

PART – B / खण्ड – ब

UNIT – I / इकाई – I

Q.2 Mango Ltd. forfeited 10 equity shares of ₹ 10 each, which were originally issued at premium of 10% to Sudha (₹ 9 called up other than premium), on which she did not paid allotment money of ₹ 3 including premium and also the first call of ₹ 2. Out of these, 6 shares were re-issued to Mr. Pankaj as fully paid up for ₹ 8 per share, two shares to Anuradha as fully paid up for ₹ 13 per share and two shares to Madhumita for ₹ 5 per share as fully paid up. All these shares were re-issued at different intervals of time. Give entries for forfeiture and re-issue.

मैंगो लि. ने 10₹ वाले 10 समता अंशों का हरण किया, जो मूलतः 10% प्रीमियम पर (प्रीमियम के अतिरिक्त 9₹ याचित) सुधा को निर्गमित किये थे, जिन पर उसने आबंटन राशि 3₹ प्रीमियम सहित एवं 2₹ प्रथम मांग नहीं चुकाई। इनमें से 6 अंश पंकज को 8₹ प्रति अंश पूर्ण प्रदत्त, दो अंश अनुराधा को 13₹ प्रति अंश पूर्ण प्रदत्त तथा दो अंश मधुमिता को 5₹ प्रति अंश पूर्णदत्त मानते हुए पुनःनिर्गमित कर दिये। ये सभी अंश विभिन्न समयान्तरों पर पुनःनिर्गमित हुए। हरण एवं पुनःनिर्गमन पर प्रविष्टियां दीजिए।

OR / अथवा

Q.3 Explain the following -

निम्न को समझाइए -

- Use of equation to determine amount of fresh issue.
नये निर्गमन की राशि ज्ञात करने हेतु समीकरण का प्रयोग।
- Cum-interest and Ex-interest purchase of own debentures as investment.
विनियोग के रूप में स्वयं के ऋणपत्रों का ब्याज सहित एवं ब्याज रहित क्रय।

UNIT – II / इकाई – II

Q.4 The Manager of X. Ltd. is entitled to a salary of ₹ 10,000 p.a. and also to a commission of 5% on profits after taxation but before charging such commission. The statement of profit and loss for the year ended 31.3.2015 was as follows -

एक्स लि. के मैनेजर को 10,000₹ वार्षिक वेतन तथा कर के बाद परन्तु इस कमीशन को घटाने से पूर्व के लाभ पर 5% कमीशन भी देय है। 31.3.2015 को समाप्त वर्ष का लाभ –हानि विवरण निम्न प्रकार था –

Statement of Profit and Loss

	Particulars	Note	₹
(i)	Operating Profit (G.P.)	–	<u>4,40,000</u>
(ii)	Expenses:		
	Employee's benefit expenses	1	95,000
	Depreciation (including development reserve ₹ 10,000)	–	50,000
	Cost of finance		20,000
	Other expenses		<u>55,000</u>
	Total expenses		<u>2,20,000</u>
(iii)	Profit before exceptional items (I-II)		2,20,000
(iv)	Provision for tax		<u>90,000</u>
	Profit after tax (III-IV)		1,30,000
(v)	Transfer to reserves		<u>60,000</u>
	Profits for the year (IV-V)		<u>70,000</u>
Note:			
1.	Employee's benefit expenses:		
	Salaries and Wages		80,000
	Manager's Salary		10,000
	Directors fees		<u>5,000</u>
			<u>95,000</u>

Assume that all other expenses are admissible for tax purpose. Calculate total remuneration payable to Manager assuming tax rate @ 60%.

कर के लिए सभी अन्य खर्चे मान्य लेते हुए, मैनेजर को देय कुल पारिश्रमिक की गणना कीजिए, यदि कर की दर 60% है।

OR / अथवा

Q.5 What is bonus issue? State circumstances for bonus issue and sources for bonus.

बोनस निर्गमन क्या है? बोनस निर्गमन की परिस्थितियां तथा स्रोत बतलाइये।

UNIT – III / इकाई – III

Q.6 What factors affect the value of share? Explain methods of its valuation in brief.

अंश मूल्यांकन को कौन से तत्व प्रभावित करते हैं? इसके मूल्यांकन की विधियों को संक्षेप में समझाइये।

OR / अथवा

Q.7 Mr. Appu runs a Chemist Shop. His net assets on 31.3.2016 amounts to ₹ 20,00,000. After paying rent of ₹ 20,000 p.a. and salary of ₹ 10,000 to the chemist he earns a profit of ₹ 1,50,000. His landlord who happens to be an expert chemist is interested in purchasing the shop. 8% is considered to be a reasonable return on Capital employed. Reasonable remunerations for the new proprietor may be taken as ₹ 12,000 and the value of premises may be taken as ₹ 2,00,000. The purchaser will work himself. The rate of depreciation on premises is 10%. What can Mr. Appu expect as payment for goodwill?

मि. अप्पू की अपनी दवाई की दुकान है। 31 मार्च, 2016 को उसकी शुद्ध सम्पत्तियों का योग 20,00,000₹ था। 20,000₹ वार्षिक किराया एवं रसायनज्ञ को 10,000₹ वार्षिक वेतन चुकाने के बाद वह 1,50,000₹ लाभ कमाता है। उसकी दुकान का स्वामी एक अनुभवी रसायनज्ञ है। वह इस व्यवसाय को खरीदने में रुचि रखता है। विनियोजित पूंजी पर उचित प्रत्याय 8% समझी जाती है। नये स्वामी का उचित पारिश्रमिक 12,000₹ वार्षिक तथा भवन का मूल्य 2,00,000₹ लिया जा सकता है। क्रेता स्वयं कार्य करेगा। भवन पर ह्रास की दर 10% है। मि. अप्पू को ख्याति के रूप में कितनी राशि मिल सकती है?

UNIT – IV / इकाई – IV

Q.8 Write short notes on the following -

निम्न पर संक्षिप्त टिप्पणियाँ लिखिये -

(a) Inter Company Balances (Owings)

अन्तः कम्पनी शेष

(b) Purchase consideration and its calculation

क्रय प्रतिफल एवं इसकी गणना

OR / अथवा

Q.9 R. Ltd. acquires S. Ltd. for a consideration of ₹ 19,00,000 to be discharged in the form of fully paid up shares of ₹ 10 each. The Balance Sheets of two companies as on 31.3.2016 were as under -

आर. लि. ने एस. लि. को 19,00,000₹ के प्रतिफल स्वरूप क्रय किया। जिसका प्रतिफल 10₹ वाले पूर्णदत्त समता अंशों में चुकाया जाता है। 31.3.2016 को दोनों कम्पनियों के चिट्ठे निम्न प्रकार हैं -

	Particulars	Note	R. Ltd. ₹	S. Ltd. ₹
(i)	Equities and Liabilities:			
	(a) Share holders Fund :			
	Share Capital ₹ 10			
	each	—	20,00,000	12,50,000
	Reserves & Surplus	1	18,00,000	8,50,000
	(b) Current liabilities	—	<u>10,00,000</u>	<u>8,00,000</u>
	Total		<u>48,00,000</u>	<u>29,00,000</u>
(ii)	Assets:			
	Non-current Assets		<u>48,00,000</u>	<u>29,00,000</u>
	Total		<u>48,00,000</u>	<u>29,00,000</u>
Note:				
1.	Reserves & Surplus:		R. Ltd. ₹	S. Ltd. ₹
	General reserve		7,50,000	1,50,000
	Investment Allowance reserve		1,50,000	50,000
	Export Profit Reserve		3,00,000	2,00,000
	P & L A/c		<u>6,00,000</u>	<u>4,50,000</u>
			<u>18,00,000</u>	<u>8,50,000</u>

You are required to give necessary journal entries in the books of R. Ltd. when Amalgamation is by way of (i) Merger, (ii) Purchase. Assume that Investment allowance reserve and export profits reserve are statutorily required to be continue.

आपको आर. लि. की पुस्तकों में जर्नल प्रविष्टियां देनी हैं जबकि एकीकरण (i) विलय के रूप में, (ii) क्रय के रूप में हो। यह मान लें कि विनियोग छूट संचय तथा निर्यात लाभ संचय वैधानिक रूप से जारी रखने हैं।

UNIT – V / इकाई – V

Q.10 Following is the B/S of R. Ltd. -

आर. लि. का बिट्टल निम्न प्रकार है -

Particulars	Note no.	₹
S. Capital	1	2,00,000
Current liabilities	-	<u>15,000</u>
	Total	<u>2,15,000</u>
Tangible Assets	-	90,000
Intangible Assets	2	70,000
C. Assets	3	<u>55,000</u>
	Total	<u>2,15,000</u>

Notes:

1. Share Capital:

10% Pref. Shares of ₹ 5 each	1,00,000
Equity Shares of ₹ 5 each	<u>1,00,000</u>
	<u>2,00,000</u>

2. Intangible assets:

Goodwill	25,000
P & L A/c	<u>45,000</u>
	<u>70,000</u>

3. Current assets:

Stock	25,000
Debtors	<u>30,000</u>
	<u>55,000</u>

The following is approved by court -

न्यायालय द्वारा निम्न योजना स्वीकृत की गई—

(i) Equity shares of ₹ 5 each to be reduced to fully paid up shares of ₹ 2.5 each.

5₹ वाले समता अंश को घटाकर 2.5₹ वाला प्रदत्त समता अंश बना दिया जाए।

(ii) 10% preference shares of ₹ 5 each to be reduced to 10% preference shares of ₹ 3 each fully paid up.

5₹ वाले 10% पूर्वाधिकार अंश को घटाकर 3₹ वाला प्रदत्त 10% पूर्वाधिकार अंश बना दिया जाए।

(iii) Goodwill and debit balance of P & L A/c be written off completely.

ख्याति एवं लाभ-हानि खाते के डेबिट शेष को पूर्ण रूप से अपलिखित कर दिया जाए।

(iv) The balance of amount to be used to write off the other fixed assets.

शेष राशि का उपयोग अन्य स्थायी सम्पत्तियों को अपलिखित करने में किया जाए।

Give journal entries and revised B/S of Company.

जर्नल प्रविष्टियां दीजिए तथा कम्पनी का परिवर्तित चिट्ठा तैयार कीजिए।

OR / अथवा

Q.11 Write short notes on any two-

(a) Minority Interest

(b) Cost of Control

(c) Treatment of Pre-acquisition Profits

किन्हीं दो पर संक्षिप्त टिप्पणियां लिखिए —

(अ) अल्पसंख्यक हित

(ब) नियंत्रण की लागत

(स) अधिग्रहण से पूर्व के लाभ का लेखांकन

PART – C / खण्ड – स

Q.12 S. Ltd had 3000 6% Debenture of ₹ 100 each as on 1.1.2015. The company in pursuance to the term of issue purchased the following debentures from the Open Market for immediate cancellation :

एस. लि. ने 1.1.2015 को ₹ 100 वाले 3000 6% ऋणपत्र थे। कम्पनी ने निर्गमन की शर्तों के अनुसार खुले बाजार से तुरन्त निरस्त करने हेतु अपने ऋणपत्रों का निम्न प्रकार क्रय किया—

1.3.2015 400 Debentures @ 98 Cum Interest

1.10.2015 800 Debentures @ 100.25 Cum Interest

1.12.2015 400 Debentures @ 98.5 Ex- Interest

Assuming that debentures interest is payable half yearly on 30th June and 31st December. Show the Journal entries and prepare Debentures A/c. Company closes its books on 31st December each year.

यह मानते हुए कि ऋणपत्रों पर ब्याज 30 जून एवं 31 दिसम्बर को चुकाया जाता है। जर्नल प्रविष्टियां दीजिए तथा ऋणपत्र खाता तैयार कीजिए। कम्पनी अपने खाते प्रति वर्ष 31 दिसम्बर को बन्द करती है।

Q.13 Write notes on any two of the following-

- Divisible profits u/s 123
- Calculation of Net Profit u/s 198
- Vertical format of B/S Under Schedule III of Companies Act, 2013

निम्न पर किन्हीं दो पर टिप्पणी लिखिए—

- धारा 123 में विभाजन योग्य लाभ।
- धारा 198 में शुद्ध लाभ की गणना।
- कम्पनी अधिनियम, 2013 की अनुसूची III में चिट्ठे का लम्बवत् प्रारूप।

Q.14 The following is B/S of XYZ Ltd. as on 31.3.2013 -

31.3.2013 को XYZ Ltd का चिट्ठा निम्न प्रकार है-

Particular	Note no.	₹
(i) Shareholders Funds-		
(a) Share Capital (₹ 10 each)	-	75,000
(b) Reserves and Surplus	1	38,250
(ii) Current Liabilities and Provisions	2	59,250
	Total	<u>1,72,500</u>
(iii) Assets-		
(a) Tangible assets	3	90,000
(b) Intangible assets	4	12,000
(c) Current assets	5	70,500
		<u>1,72,500</u>

Notes-

(1) Reserve and Surplus-		
General Reserve		15,000
Workmen Saving A/c		11,250
P & L A/c		12,000
		<u>38,250</u>
(2) Current Liabilities & Provisions-		
Creditors		36,750
Provision for tax		22,500
		<u>59,250</u>
(3) Tangible assets-		
Land and Buildings		41,250
Plant		48,750
		<u>90,000</u>
(4) Intangible assets-		
Trade Marks		7,500
Preliminary Expenses		4,500
		<u>12,000</u>
(5) Current Assets-		
Stock		18,000
Debtors		33,000
Cash at Bank		19,500
		<u>70,500</u>

The Plant is worth ₹ 45,000 and Land and Building have been valued at ₹ 90,000 of the debtors ₹ 3,000 are bad. The profits of Co. have been as follows : 2011 : ₹ 30,000, 2012: ₹ 33,750 and 2013: ₹ 39,750. It is the company's practice to transfer 25% of profits of reserves. Ignoring taxation, find out the value of shares on the net assets basis, and also on dividend basis. Similar companies give a yield of 10% on market value of shares. Goodwill may be taken to be worth ₹ 60,000

एक स्वतन्त्र मूल्यकर्ता के अनुसार प्लांट का मूल्य ₹ 45,000 तथा भवन का ₹ 90,000 है। देनदारों में ₹ 3000 डूबत है। कम्पनी के लाभ इस प्रकार रहे : 2011 में ₹ 30,000, 2012 में 33,750 तथा 2013 में ₹ 39,750. कम्पनी की यह नीति है कि वह लाभों का 25% संचयों में हस्तान्तरित करती है। करों को ध्यान में न रखते हुए शुद्ध सम्पत्ति एवं लाभांश आधार पर कम्पनी के अंशों का मूल्यांकन कीजिए। इस प्रकार की कम्पनी अपने अंशों के बाजार मूल्य पर 10% प्रत्याय प्रदान करती है। ख्याति का मूल्य ₹ 60,000 माना जा सकता है।

Q.15 Write notes on any two of the following-

- Amalgamation as Merger vs. as purchase of business
- Pooling of interest and purchase method
- Treatment of liquidation expenses and unrealized profits in inter company stock transfers

निम्न किन्हीं दो पर टिप्पणीयाँ लिखिए—

- विलय बनाम क्रय के स्वभाव का एकीकरण
- हितों का एकत्रीकरण एवं क्रय विधि
- समापन खर्चों का तथा अन्तः कम्पनी स्टॉक हस्तान्तरण पर न वसूल हुए लाभ का लेखा

Q.16 From the following B/S of H. Ltd. and its subsidiary S. Ltd. drawn up at 31 March, 2016, prepare a consolidate B/S having regard to the following –

निम्न को ध्यान में रखते हुए 31 मार्च, 2016 को एच. लि. एवं उसकी सहायक कम्पनी एस. लि. के निम्न चिट्ठों से एकीकृत चिट्ठा तैयार कीजिए –

- Reserve and P&L A/c (Cr.) of S. Ltd. stood at ₹ 25,000 and ₹ 15,000 respectively on the date of acquisition of its 80% shares by H. Ltd.

एच. लि. द्वारा 80% अंश क्रय की तिथि को एस. लि. के संचय एवं लाभ-हानि खाते (क्रेडिट) का शेष क्रमशः 25,000₹ एवं 15,000₹ है।

- (ii) Machinery (book value ₹ 1,00,000) and furniture (book value ₹ 20,000) of S. Ltd. were revalued at ₹ 1,50,000 and ₹ 15,000 respectively for the purpose of fixing the price of its shares. Book values of other assets remaining unchanged. These values are to be considered for Consolidation Purpose.

एस. लि. की 1,00,000₹ पुस्तक मूल्य की मशीनरी एवं 20,000₹ के फर्नीचर को इसके अंशों का मूल्य तय करने के लिए क्रमशः 1,50,000₹ एवं 15,000₹ पर मूल्यांकित किया गया। अन्य सम्पत्तियों के पुस्तक मूल्य अपरिवर्तित रहे। इन मूल्यों को एकीकृत उद्देश्य के लिए ध्यान में रखना है।

B/S of H. Ltd. and its Subsidiary S. Ltd. as on 31.3.2016

Particulars	H. Ltd. ₹	S. Ltd. ₹
I. Equities and Liabilities -		
(i) Shareholders Fund -		
(a) Share Capital		
₹ 100 each	5,00,000	1,00,000
(b) Reserves and Surplus -		
Reserves	2,00,000	75,000
P&L A/c	1,00,000	25,000
(ii) Creditors	1,50,000	50,000
Total	<u>9,50,000</u>	<u>2,50,000</u>
II. Assets -		
(i) Non-current assets -		
Machinery	3,00,000	90,000
Furniture	50,000	17,000
(ii) Investments -		
Shares in S. Ltd.		
(800 shares)	1,60,000	-
(iii) Current assets	4,40,000	1,43,000
Total	<u>9,50,000</u>	<u>2,50,000</u>