Roll No. .... Total Pages: 08

2304

B.Com. (Second Year) EXAMINATION, 2019

A.B.S.T.

Paper – II

CORPORATE ACCOUNTING

Time: Three Hours

Maximum Marks: 100

PART – A (खण्ड – अ) *[Marks: 20]*

Answer all questions (50 words each).

All questions carry equal marks.

सभी प्रश्न अनिवार्य हैं। प्रत्येक प्रश्न का उत्तर 50 शब्दों से अधिक न हो।

सभी प्रश्नों के अंक समान हैं।

PART – B (खण्ड – ब) *[Marks: 50]*

Answer five questions (250 words each).

Selecting one from each unit. All questions carry equal marks.

*प्रत्येक इकाई से **एक–एक** प्रश्न चुनते हुए, कुल पाँच प्रश्न कीजिए।*

प्रत्येक प्रश्न का उत्तर 250 शब्दों से अधिक न हो।

सभी प्रश्नों के अंक समान हैं।

PART – C (खण्ड – स) *[Marks: 30]*

Answer any two questions (300 words each).

All questions carry equal marks.

*कोई **दो प्रश्न** कीजिए। प्रत्येक प्रश्न का उत्तर 300 शब्दों से अधिक न हो।*

सभी प्रश्नों के अंक समान हैं।

PART – A / खण्ड – अ

Q.1 (i) In how many categories the share capital of a company may be classified? Name them.

कम्पनी की अंश पूँजी को सामान्यतः कितनी श्रेणियों में विभाजित किया जा सकता है? उनके नाम बताइए।

(ii) What is the difference between underwriting commission and brokerage?

दलाली एवं अभिगोपन कमीशन में क्या अन्तर है?

(iii) What would be the maximum remuneration if there is only one whole – time director?

यदि कम्पनी में केवल एक ही पूर्णकालिक संचालक कार्यरत हो तो उसका अधिकतम पारिश्रमिक क्या होगा?

(iv) What is meant by Divisible Profit?

विभाजन योग्य लाभ से क्या तात्पर्य है?

(v) What do you mean by intrinsic value of share?

अंश के अन्तर्निहित मूल्य से आप क्या समझते हैं?

(vi) Compute future maintainable profit if –

Average Capital employed	₹ 6,50,000
Normal Rate of Return	12%
Goodwill (super profit × 3)	₹ 55,350

भविष्य में कायम रहने वाले लाभ का परिकलन कीजिए यदि –

औसत विनियोजित पूँजी	₹ 6,50,000
समान्य प्रत्याय दर	12%
ख्याति (अधिलाभ × 3)	₹ 55,350

(vii) What is External Reconstruction?

बाह्य पुनर्निर्माण क्या होता हैं?

(viii) What do you mean by Statutory Reserves?

वैधानिक संचयों से आप क्या समझते है?

(ix) What is Capital Reduction Account?

पूँजी कटौती खाता क्या है?

(x) What do you mean by Minority Interest?

अल्पमत हित से आप क्या समझते हैं?

PART – B / खण्ड – ब

UNIT –I / इकाई – I

Q.2 The following underwriters agreed to under write the shares issue of a company –
A – 6,000 shares, B – 2,500 shares and C – 1,500 shares.
The total issue was of 10,000 shares.
The marked application were: A – 1,000 shares, B – 2,000 shares and C – 500 shares.
Application forms for 1,500 shares were found unmarked.
Show the allocation of liabilities among the underwriters.
निम्नलिखित अभिगोपकों ने कम्पनी के अंशों के निर्गम के अभिगोपन का समझौता किया –
अ – 6,000 अंश, ब – 2,500 अंश, तथा स – 15,00 अंश।
कुल निर्गम का आकार 10000 अंशों का था।
चिन्हित आवेदन – पत्रों में अंश थेः अ – 1,000 अंश, ब – 2000 अंश तथा स – 500 अंश।
इसके अतिरिक्त 1,500 अंशों के लिए आवेदन – पत्र अचिन्हित पाये गये। अभिगोपकों में दायित्व का बँटवारा दिखाइये।

OR / अथवा

Q.3 Write a note on Sweat Equity shares.
स्वेट ईक्विटी अंश पर एक टिप्पणी लिखिए।

UNIT –II / इकाई – II

Q.4 Following details are relating to X Ltd.
निम्न सूचनाएँ एक्स लि. से सम्बधित हैं –

Year	Profit / Loss Before Depreciation	Depreciation	Profit / Loss After Depreciation
2013	- 20,000	25,000	- 45,000
2014	5,000	25,000	- 20,000
2015	27,000	30,000	- 3,000
2016	1,00,000	30,000	70,000

Find out the maximum amount available for declaration of dividends for 2016.
2016 के लिये लाभांश घोषणा के लिए उपलब्ध अधिकतम राशि की गणना कीजिए।

OR / अथवा

Q.5 What do you mean by net profit for remuneration purposes? How it is calculated?
पारिश्रमिक के लिये शुद्ध लाभ से आपका क्या आशय है? इसका निर्धारण कैसे किया जाता है?

UNIT –III / इकाई – III

Q.6 State by using following information whether the statement is correct or not when "The expected rate of return is15%".

निम्नलिखित सूचनाओं का उपयोग कर बताइए कि यह कथन सही है अथवा गलत "अपेक्षित प्रत्याय दर 15%" है।

(a)	Sundry Assets	9,27,342
(b)	Current liabilities	52,492
(c)	Average net profit of the preceding of four years	1,20,500
(d)	Average capital employed	9,00,000
(e)	Proprietor's annual remunerations not changed to annual profits	18,000
(f)	The goodwill valued at four years' purchase for super profit	50,000

OR / अथवा

Q.7 What do you understand by normal rate of return? How is it determined?

सामान्य प्रत्याय दर से आप क्या समझते हैं? इसका निर्धारण किस प्रकार किया जाता है?

UNIT –IV / इकाई – IV

Q.8 Discuss the procedure of accounting under pooling of interest method.

हितों की एकत्रीकरण विधि में लेखांकन विधि समझाइये।

OR / अथवा

Q.9 S. Ltd. Sells its Business to P. Ltd., the latter to take over the assets at book values and to pay trade liabilities; in addition it is to pay ₹ 1,000 towards redemption of its debentures at a premium of 10% and liquidation expenses ₹ 400. The payment of purchase price is to be 2,000 shares of ₹ 10 each at an agreed price of ₹ 12 per share and the balance in cash.

एस लि. अपने व्यवसाय को P लि. को बेचती है। P लि. सम्पत्तियों को पुस्तक मूल्यों पर एवं व्यापरिक दायित्वों को चुकाने के लिए लेती हैं। इसके अतिरिक्त P लि. को 1000 ऋणपत्रों का शोधन 10 प्रतिशत प्रीमियिम पर करने एवं 400 ₹ समापन खर्चों के लिए भी देती है। क्रय मूल्य का भुगतान 10 ₹ वाले 2000 अंशों को 12 ₹ के तय मूल्य पर एवं शेष नकद में चुकाया जाना है।

Balance Sheet of S. Ltd.

Particular	Note No.	₹
(I) Equities and Liabilities		
1. Shareholder fund		
(a) Share Capital ₹ 10 each		30,000
(b) Reserves and Surplus	1	3,000
2. Long term liabilities	-	
(Debentures)		10,000
3. Current liabilities	2	24,500
Total		67,500
II. Assets -		
1. Non-Current Assets(Sundry)		51,000
2. Investment (W.C. fund)		1,000
3. Current Assets (Debtors)		15,500
Total		67,500

Note:

	₹
1. Reserves and Surplus P&L	2,000
Workmen's Compensations Fund	1,000
	3,000
2. Current liabilities	
Bills Payable	4,500
Creditors	20,000
	24,500

Give journal entries in the book of P. Ltd.
पी. लि. की पुस्तकों में जर्नल प्रविष्टियाँ कीजिए।

UNIT –V / इकाई – V

Q.10 Explain minority interest in the context of consolidated balance sheet.
एकीकृत चिट्ठे के सन्दर्भ में अल्पसंख्यकों का हित समझाइए।

OR / अथवा

Q.11 The paid – up share capital of Toy limited amounted to ₹ 2, 50,000 consisting of 25,000 equity shares of ₹ 10 each. Due to losses incurred by the company continuously, the directors of the company prepared a scheme for reconstruction which was duly approved by court. The terms of reconstruction were as under:

(i) In lieu of their present holding, the shareholders were to receive:
   - (a) Fully paid equity shares equal to 2/5 of their respective holdings.
   - (b) 5% preference shares fully paid – up equals to 20% of the above new equity shares.
   - (c) 3,000, 6% second debentures of ₹ 10 each.

(ii) An issue of 2,500, 5% debentures of ₹ 10 each was made and fully subscribed in cash.

(iii) The assets were reduced as follow –
   - (a) Goodwill from ₹ 1, 50,000 to ₹ 75,000
   - (b) Machinery from ₹ 50, 000 to ₹ 37, 500
   - (c) Leasehold Premises from ₹ 75, 000 to ₹ 62, 500.

Show the journal entries to give effect to above scheme of reconstruction.

टॉय लि. की प्रदत्त पूँजी 25,000, 10 ₹ वाले समता अंशों में विभक्त है। कम्पनी की लगातार हानियों के कारण सचांलकों ने एक पुनः निर्माण की योजना बनाई जिसे न्यायालय द्वारा स्वीकृति प्रदान कर दी गई। पूर्ण निर्माण की शर्ते निम्न प्रकार की थी –

(i) अंशधारी अपने वर्तमान अंशों के स्थान पर प्राप्त करेंगे –
   - (अ) वर्तमान अंशों की संख्या 2/5 के बराबर पूर्ण समता अंश।
   - (ब) नये समता अंशों के 20% के बराबर 5% पूर्ण पूर्वाधिकार अंश।
   - (स) 10 ₹ वाले 3,000, 6% द्वितीय ऋण पत्र।

(ii) 10 ₹ वाले 2,500, 5% प्रथम ऋण पत्र जारी किये गये जो कि नकद में पूर्णतः अभिदत्त हुए।

(iii) सम्पत्तियाँ निम्न प्रकार घटाई गईं –
   - (अ) ख्याति को 1ए50,000 ₹ से 75,000 तक।
   - (ब) मशीन को 50,000 ₹ से 37,500 तक।
   - (स) स्वकीय भवन को 75,000 ₹ से 62,500 ₹ तक।

उपरोक्त पुनर्निर्माण की योजना को प्रभावी बनाने के लिए जर्नल प्रविष्टियाँ दीजिए।

PART – C / खण्ड– स

Q.12 Anand Company Limited issued a prospectus inviting application, for 2,000 share at ₹ 10 each at a premium of ₹ 2 per share, payable as follow –

On application ₹ 2 per share, on allotment (including premiums) ₹ 5 per share, on first call ₹ 3 per share on second call ₹ 2 per share.

Application were received for 3,000 shares and allotment was made pro – rata to the application of 2400 shares, the remaining application being refused. Money over paid on application was employed on account of sum due on allotment.

Ramesh to whom 40 shares were allotted, failed to pay allotment money and first call. His shares were forfeited. Then the second call was made. Mukesh the holder of 60 shares, failed to pay the two calls. His share were also forfeited. All the shares were reissued @10 with 20% premium. Give journal entries in the Books of Company.

आनन्द कम्पनी लिमिटेड ने 10 ₹ वाले 2,000 अंशों के लिए 2 ₹ प्रति अंश प्रीमियम पर आवेदन पत्र आमंत्रित करने हेतु एक विवरण पत्र निर्गमित किया। राशियाँ निम्न प्रकार से देय हैं –

प्रार्थना पत्र पर 2 ₹ प्रति अंश, आवंटन पर (प्रीमियम सहित) 5 ₹ प्रति अंश, प्रथम मांग पर 3 ₹ प्रति अंश, द्वितीय मांग पर 2 ₹ प्रति अंश 3000 अंशों के लिए आवेदन पत्र प्राप्त हुए तथा 2,400 अंशों के प्रार्थियों को यथानुपात आवंटन कर दिया गया। शेष आवेदन पत्र वापिस कर दिये गये। आवेदन पत्र के साथ अतिरिक्त धनराशि को आवटंन पर देय राशि में प्रयुक्त कर लिया गया। रमेश, जिसको 40 अंश आवंटित किये गये थे। आवंटन व प्रथम याचना की राशि का भुगतान करने में असफल रहा। उसके अंश का हरण कर लिया गया फिर द्वितीय याचना की गई। मुकेश, जो कि 60 अंशों का धारक है। दोनों याचनाओं का भुगतान करने में असफल रहा। उसके अंशों का भी हरण कर लिया गया। तत्पश्चात समस्त अंश 20% प्रीमियम पर पुनः निर्गमित कर दिये गये।

कम्पनी की पुस्तकों में प्रविष्टियाँ दीजिए।

Q.13 Write notes on any two of followings -

निम्न पर किन्हीं दो पर टिप्पणियाँ लिखिए –

(a) Declaration of dividends out of reserves.

संचयों में से लाभांश की घोषणा।

(b) Advantages and disadvantages of Bonus shares.

बोनस अंशों की लाभ व हानियाँ।

(c) Format of profit and loss a/c under schedule III of Companies Act, 2013.

कम्पनी अधिनियम, 2013 की अनुसूची III में लाभ–हानि का प्रारूप।

Q.14 Describe the concept of Goodwill and explain the various method of the valuation.

ख्याति की अवधारणा का वर्णन कीजिए और इसके मूल्यांकन की विधियों को समझाइये।

Q.15 What do you mean by Amalgamation of Companies? How does pooling of Interest method differs from the purchase method.

कम्पनियों के एकीकरण से आप क्या समझते हैं? हितों की एकत्रीकरण विधि, क्रय विधि से किस प्रकार भिन्न है?

Q.16 The following are the Balance Sheet of H. Ltd. And S. Ltd. As on 31.12.2017

31 दिसम्बर 2017 को एच. लि. एवं एस. लि. का चिट्ठा निम्न प्रकार है–

		H. Ltd.	S. Ltd.
I.	Equities and Liabilities		
1.	Share holder fund		
	(a) Share Capital (₹) 100 each	500,000	2,00,000
	(b) Reserve and Surplus:		
	General Reserves	100,000	-
	P&L A/c	80,000	-
2.	Noncurrent liabilities		
	6% Debentures	-	100,000
3.	Current liabilities		
	Creditors	75,000	45,000
		7,55,000	3,45,000

II.	Assets:		
1.	Noncurrent Assets:		
	Tangible Assets	3,50,000	1,50,000
	In tangible Assets (P&L A/c)	-	100,000
2.	Investments		-
	6% Debenture in S. Ltd.	60,000	-
	Shares in S. Ltd. (1500 at Cost)	120,000	
3.	Current Assets:		
	Cash at Bank	75,000	25,000
	Stock	90,000	40,000
	Sundry Debtors	60,000	30,000
		7,55000	3,45000

H. Ltd. acquired the shares on 1st May 2017. The profit and loss account of S. Ltd. showed a debit balance of ₹ 150,000 on 1st January 2017. During March, 2017 goods costing ₹ 6,000 were destroyed by fire against which the insurer paid only ₹ 2,000. Trade creditors of S. Ltd. include ₹ 20,000 for goods supplied by H. Ltd. On which H. Ltd. made a profit of ₹ 2,000. Half of goods were still in stock on 31st December 2017.
Prepare a consolidated balance sheet and show the complete working.

एच. लि. ने अंश 1 मई 2017 को क्रय किये। 1 जनवारी 2017 को एस. लि. के लाभ–हानि खाते का शेष 150,000 ₹ डेबिट था मार्च, 2013 में 6,000 ₹ की लागत का माल आग से जल गया जिसके लिए बीमा कम्पनी ने केवल 20,00 ₹ का दावा स्वीकार किया व भुगतान किया। एस. लि के लेनदारों में 20,000 ₹ एच. लि. द्वारा माल पूर्ति के सम्मिलित हैं जिस पर एच. लि. ने 2,000 लाभ कमाया। 31 दिसम्बर, 2017 को इस माल का आधा भाग स्टॉक में था।

एकीकृत चिट्ठा बनाइये तथा टिप्पणियाँ भी दीजिए।