

Roll No.

E-3028(S)

B. Com. (Part II) Suppl. EXAMINATION, 2021

(New Course)

(Group-I)

Paper First

CORPORATE ACCOUNTING

Time : Three Hours]

[Maximum Marks : 75

नोट : सभी पाँच प्रश्नों के उत्तर दीजिए। प्रत्येक इकाई से एक प्रश्न करना अनिवार्य है। सभी प्रश्नों के अंक समान हैं।

Attempt all the *five* questions. *One* question from each Unit is compulsory. All questions carry equal marks.

इकाई—1

(UNIT—1)

1. निम्नलिखित दशाओं में एस. लि. की पुस्तकों में जर्नल की आवश्यक खतौनी कीजिए :

(अ) प्रत्येक ₹ 100 वाले 6000, 9% ऋणपत्र सममूल्य पर निर्गमित किए गए हैं और इसका शोधन सममूल्य पर किया जाना है।

(ब) प्रत्येक ₹ 100 वाले 8000, 7% ऋणपत्र सममूल्य पर निर्गमित किए गए हैं और इनका शोधन 10% प्रीमियम पर किया जाना है।

(स) प्रत्येक ₹ 100 वाले 4000, 6% ऋणपत्र 6% कटौती पर निर्गमित किए गए हैं और इनका शोधन सममूल्य पर होना है।

P. T. O.

- (द) प्रत्येक ₹ 100 वाले 3500, 9% ऋणपत्र 6% कटौती पर निर्गमित किए गए हैं और इनका शोधन 5% प्रीमियम पर होना है।
- (इ) प्रत्येक ₹ 100 वाले 5000, 9% ऋणपत्र 10% प्रीमियम पर निर्गमित किए गए हैं और इनका शोधन सममूल्य पर होना है।

Pass the necessary journal entries in the books of S. Ltd. for the following cases :

- (a) 6000, 9% debentures of ₹ 100 each redeemable as par.
- (b) 8000, 7% debentures of ₹ 100 each are issued at par and redeemable at 10% premium.
- (c) 4000, 6% debentures of ₹ 100 each have been issued at 6% discount and are redeemable at par.
- (d) 3500, 9% debentures of ₹ 100 are issued 6% discount and are redeemable at 5% premium.
- (e) 5000, 9% debentures of ₹ 100 each are issued at 10% premium and are redeemable at par.

अथवा

(Or)

- (अ) अंश निर्गमन की विभिन्न पद्धतियों को समझाइये।

Explain various methods of issue of shares.

- (ब) जब्त किये गये अंशों का पुनः विक्रय किस प्रकार किया जाता है ? पुनः विक्रय के समय होने वाली प्रविष्टियाँ दीजिए।

In what way forfeited shares are reissued ? Show the entries to be passed at the time of reissue.

इकाई—2

(UNIT—2)

2. अवसामक के अंतिम खाते लेखा विवरण को समझाइये।

Explain the Liquidator's final statement of accounts.

अथवा

(Or)

कपड़ा कम्पनी एशिया ट्रेडर्स लिमिटेड का 31 मार्च, 2021 का तलपट निम्नांकित है। इससे इसका लाभ-हानि खाता एवं चिह्ना तैयार कीजिए :

विवरण	विकलन राशि (₹)	समाकलन राशि (₹)
मजदूरी	21,400	80,000
गाड़ी भाड़ा	2,300	
बिक्री		
बिक्री वापसी	1,700	
कोयला, गैस एवं पानी आदि	700	3,400
क्रय	50,000	
क्रय वापसी		
रहतिया (1 अप्रैल, 2020)	25,000	
वेतन	4,600	1,400
अप्राप्त ऋण संचय (1 अप्रैल, 2020)		
बैंक व्यय	100	
किराया व कर	800	
सामान्य व्यय	1,900	1,00,000
अग्नि बीमा	400	
अधिकृत पूँजी : 50000 अंश ₹ 10 वाले ₹ 5,00,000		
प्रार्थित पूँजी : 10000 अंश ₹ 10 वाले		
अवशिष्ट याचनाएँ	6,400	

भूमि	10,000	
भवन	25,000	
प्लांट एवं मशीनरी	15,000	
फर्नीचर एवं फिक्चर	3,200	
प्राप्य बिल	1,200	
विविध देनदार	42,800	
विविध लेनदार		13,200
बैंक में रोकड़	13,000	
हस्तस्थ रोकड़	2,500	
अंश प्रीमियम		6,000
सामान्य संचय		24,000
योग	2,28,000	2,28,000

भवन पर $2\frac{1}{2}\%$, प्लांट एवं मशीनरी पर 10% और फर्नीचर एवं फिक्चर्स पर 10% ह्रास की व्यवस्था कीजिए। अशोध्य ऋणों के लिए विविध देनदारों पर 5% का संचय कीजिए। निम्नलिखित असमाप्त हुए धन को आगे ले जाइए :

अग्नि बीमा ₹ 120।

निम्नलिखित अदत्त दायित्वों के लिए प्रबंध कीजिए :

मजदूरी ₹ 3,200; वेतन ₹ 500; किराया, दर व कर ₹ 200 तथा 31-3-2021 को अंतिम स्टॉक का मूल्य ₹ 30,000 था।

The following is the Trial Balance of Asia Trader's Cloth Co. as at 31-3-2021. Prepare its Profit and Loss Account and Balance Sheet :

Particulars	Debit Amount (₹)	Credit Amount (₹)
Wages	21,400	
Carriage inward	2,300	
Sales		80,000
Sales return	1,700	
Coal, gas and water etc.	700	
Purchases	50,000	
Purchase return		3,400
Stock (1st April, 2020)	25,000	
Salaries	4,600	
Bad debts reserve (1st April, 2020)		1,400
Bank charges	100	
Rates and taxes	800	
General expenses	1,900	
Fire insurance	400	
Authorized capital : 50000 shares of 10 per share ₹ 5,00,000		
Subscribed capital : 10000 shares of ₹ 10 per share		1,00,000

Call in arrears	6,400	
Land	10,000	
Building	25,000	
Plant and Machinery	15,000	
Furniture and Fixtures	3,200	
Bills Receivable	1,200	
Sundry debtors	42,800	
Sundry creditors		13,200
Cash at bank	13,000	
Cash in hand	2,500	
Share premium		6,000
General reserve		24,000
Total	2,28,000	2,28,000

Charge depreciations on building @ $2\frac{1}{2}\%$, on plant and machinery @ 10% and on furniture and fixtures @ 10%.
 Make a reserve of 5% on sundry debtors for bad debts, carry forward the following unexpired amount :

Fire Insurance ₹ 120.

Provide the following outstanding liabilities :

Wages ₹ 3,200; Salaries ₹ 500; Rent, rates and taxes ₹ 200;

The value of closed stock as on 31-3-2021 was ₹ 30,000.

इकाई—3

(UNIT—3)

3. 31 मार्च, 2021 को एस. लि. के चिट्ठे से निम्नलिखित सूचना ज्ञात होती हैं :

चिट्ठा

	₹
समता अंश : 25000 अंश प्रत्येक ₹ 10 वाले	2,50,000
संचय एवं अतिरेक	1,00,000
लाभ-हानि लेखा	
[चालू वर्ष के लाभ ₹ 1,30,000 कर के बाद की राशि सम्मिलित है]	1,55,000
करों के लिए प्रावधान (चालू वर्ष के लाभ के लिए)	70,000
लेनदार	1,75,000
योग	7,50,000

	₹
भवन	1,20,000
मशीनरी	2,30,000
फर्नीचर	20,000
स्टॉक	1,25,000
देनदार	2,50,000
(-) अशोध्य ऋण	10,000
बैंक में रोकड़	10,000
प्रारम्भिक व्यय	5,000
योग	7,50,000

निम्नलिखित सूचनाएँ प्रदान की गई हैं :

- (i) भवन, मशीन, फर्नीचर एवं देनदारों का बाजार मूल्य क्रमशः ₹ 2,00,000; ₹ 2,40,000; ₹ 15,000 तथा ₹ 2,35,000 है।
- (ii) इसी प्रकार की व्यापार करने वाली कम्पनियाँ अपने अंशों के बाजार मूल्य पर 10% लाभ प्रदर्शित करती हैं।
- (iii) गत तीन वर्षों के कर से पूर्व लाभ ₹ 35,000 वार्षिक वृद्धि प्रदर्शित करते हैं।
- (iv) ख्याति का मूल्यांकन अधिलाभों के दो वर्षों के क्रय के आधार पर किया जाता है (सामान्य औसत के आधार पर)।

यदि कर की दर 35% है, तो अंशों का उचित मूल्य ज्ञात कीजिए।

The following information is disclosed by the Balance Sheet of S. Ltd. as on 31st March, 2021 :

Balance Sheet

	₹
Share Capital : 25000 Equity shares of ₹ 10 each	2,50,000
Reserve and Surplus	1,00,000
P & L A/c (including ₹ 1,30,000 for current year's profit after tax)	1,55,000
Provision for tax (For current year's profits)	70,000
Creditors	1,75,000
Total	7,50,000

	₹
Building	1,20,000
Machinery	2,30,000
Furniture	20,000
Stock	₹ 1,25,000
Debtors	2,50,000
(-) Bad debts	<u>10,000</u>
Cash at bank	10,000
Preliminary Exp.	5,000
Total	7,50,000

The following information is supplied :

- Market value of building, machinery, furniture and debtors are ₹ 2,00,000; ₹ 2,40,000; ₹ 15,000 and ₹ 2,35,000 respectively.
- Other companies doing the same business show a profit of 10% on market value of share.
- Profit before tax for last 3 years have shown an increase of ₹ 35,000 annually.
- Goodwill is to be valued at 2 years purchase of super-profit (on the basis of simple average).

If tax rate is 35%, calculate fair value of share.

अथवा

(Or)

ख्याति मूल्यांकन की अधिलाभ पद्धति से आप क्या समझते हैं ? अधिलाभ पर आधारित ख्याति के मूल्यांकन की विभिन्न पद्धतियाँ कौन-कौनसी हैं ?

What do you understand by superprofit method of valuing goodwill ? What are the different methods of calculating goodwill based on superprofit ?

इकाई—4

(UNIT—4)

4. पी. लि. और आर. लि. के चिट्ठे 31 मार्च, 2021 को निम्नवत् थे :

विवरण	पी. लि. (₹)	आर. लि. (₹)
पूँजी एवं दायित्व :		
अंश पूँजी : पूर्वाधिकारी अंश ₹ 100 वाले	5,00,000	—
समता अंश ₹ 10 वाले	15,00,000	5,00,000
सामान्य संचय	8,00,000	—
लाभ-हानि खाता	9,00,000	3,20,000
लेनदार	50,000	20,000
योग	37,50,000	8,40,000

सम्पत्तियाँ	पी. लि. (₹)	आर.लि. (₹)
ख्याति	2,00,000	70,000
स्थायी सम्पत्तियाँ	30,50,000	2,50,000
विनियोग	1,80,000	25,000
रहतिया	2,00,000	2,70,000
देनदार	80,000	1,65,000
बैंक में रोकड़	40,000	60,000
योग	37,50,000	8,40,000

पी. लि. और आर. लि. की सम्पत्तियाँ एवं दायित्वों को अधिगृहीत करने के लिए एक नयी कम्पनी पी. आर. लि. का निर्माण किया गया। व्यवसाय के अधिग्रहण की शर्तें थीं :

- (i) पी. आर. लि. की अधिकृत पूँजी ₹ 50,00,000 होगी जो ₹ 10 वाले 400000 सम अंशों में और ₹ 100 वाले 10000, 14% पूर्वाधिकार अंशों में विभक्त होगी।
- (ii) पी. लि. के व्यवसाय को ₹ 40,00,000 पर मूल्यांकित किया गया और इसका बन्दोबस्त ₹ 20 प्रति अंश से सम अंशों के निर्गमन द्वारा किया गया।
- (iii) आर. लि. के व्यवसाय को ₹ 10,00,000 पर मूल्यांकित किया गया और ₹ 20 प्रति अंश से 50000 सम अंशों के निर्गमन द्वारा भुगतान किया गया।
- (iv) पी. आर. लि. ने ₹ 100 वाले 6000, 14% पूर्वाधिकार अंशों का सममूल्य पर और ₹ 1,00,000 के सम अंश ₹ 20 प्रति अंश से जनता को निर्गमित किए।
- (v) पी. आर. लि. के निर्माण में लागत ₹ 56,000 की थी।
- (vi) पी. लि. के विघटन की लागत ₹ 10,500 और आर. लि. के विघटन की लागत ₹ 5,400 थी और इनका भुगतान पी. आर. लि. द्वारा किया गया।

पी. आर. लि. की पुस्तकों में जर्नल प्रविष्टियाँ कीजिए और पी. आर. लि. का चिट्ठा बनाइए।

The Balance Sheets of P Ltd. and R Ltd. as on 31st March, 2021 were as under :

Particulars	P Ltd. (₹)	R Ltd. (₹)
Capital and Liabilities :		
Share Capital : Pref. shares of ₹ 100 each	5,00,000	—
Equity shares of ₹ 10 each	15,00,000	5,00,000
General Reserve	8,00,000	—
Profit & Loss A/c	9,00,000	3,20,000
Creditors	50,000	20,000
Total	37,50,000	8,40,000

Assets	P Ltd. (₹)	R Ltd. (₹)
Goodwill	2,00,000	70,000
Fixed assets	30,50,000	2,50,000
Investments	1,80,000	25,000
Stock	2,00,000	2,70,000
Debtors	80,000	1,65,000
Cash at bank	40,000	60,000
Total	37,50,000	8,40,000

A new company P. R. Ltd. was formed to acquire the assets and liabilities of P Ltd. and R Ltd. The terms of acquisition were as given ahead :

- (i) P. R. Ltd. to have an authorized capital of ₹ 50,00,000 divided into 400000 equity shares of 10 each and 10000, 14% pref. shares of ₹ 100 each.
- (ii) Business of P. Ltd. was valued at ₹ 40,00,000 and settlement was made by issue of equity shares at ₹ 20 each.
- (iii) Business of R. Ltd. was valued at ₹ 10,00,000 to be satisfied by issue of 50000 equity shares of ₹ 20 each.
- (iv) P. R. Ltd. made a public issue of 6000, 14% pref. shares of ₹ 100 each at par and ₹ 1,00,000 equity shares at ₹ 20 each.
- (v) Cost of formation of P. R. Ltd. amounted to ₹ 56,000.
- (vi) Cost of liquidation of P. Ltd. amounted to ₹ 10,500 and R. Ltd. ₹ 5,400 and the same was paid by P. R. Ltd.

Give journal entries in the books of P. R. Ltd. and the Balance Sheet of P. R. Ltd.

अथवा

(Or)

निम्नलिखित दशाओं में कौन-सी लेखांकन प्रविष्टियाँ की जाती हैं ?

- (अ) नये अंशों के निर्माण द्वारा अंश पूँजी बढ़ाना
- (ब) अंशों को स्टॉक में बदला
- (स) अंशों का समेकन
- (द) अंशों का उपविभाजन

What entries are passed in the following cases ?

- (a) Increasing share capital by creating new shares
- (b) Conversion of shares into stock
- (c) Consolidation of shares
- (d) Sub-division of shares

इकाई—5

(UNIT—5)

5. निम्नांकित को समझाइए :

- (i) अल्पमतधारी अंशधारियों के हित
- (ii) मिश्रित चिट्ठे के लिए ख्याति की राशि
- (iii) मिश्रित चिट्ठा
- (iv) अंतर-कम्पनी व्यवहार

Explain the following :

- (i) Minority shareholders' interest
- (ii) Amount of goodwill for consolidated Balance Sheet
- (iii) Consolidated Balance Sheet
- (iv) Intercompany transactions

अथवा

(Or)

1 अक्टूबर, 2020 को बी. लिमिटेड ने सी. लिमिटेड के 3000 साधारण अंशों का क्रय किया। 31-3-2021 को सी. लिमिटेड का चिट्ठा अग्रांकित था :

पूँजी एवं दायित्व	राशि (₹)
अंश पूँजी : ₹ 100 वाले 6% संचयी अंश	1,00,000
₹ 100 वाले समता अंश	5,00,000
सामान्य संचय	1,50,000
लाभ-हानि खाता :	₹
1-4-2020 का शेष	30,000
2020-21 का लाभ	<u>90,000</u>
व्यापारिक लेनदार	80,000
योग	9,50,000

सम्पत्तियाँ	राशि (₹)
भूमि एवं भवन (लागत पर)	2,50,000
यंत्र : ₹	
1-4-2020	2,50,000
(-) ह्रास	<u>25,000</u>
रहति (लागत पर)	1,40,000
विविध देनदार	1,10,000
रोकड़ शेष	1,85,000
प्रारंभिक व्यय	40,000
योग	9,50,000

क्रय की तिथि पर बी. लिमिटेड ने यह मालूम किया कि भूमि एवं भवन का मूल्य ₹ 20,000 अधिक था तथा यंत्र का मूल्य ₹ 3,00,000 था। संयुक्त चिह्ना तैयार करते समय बी. लिमिटेड ने सम्पत्तियों के उचित मूल्यों का प्रयोग करने तथा प्रारंभिक व्ययों को समाप्त करने का निश्चय किया। पूँजीगत लाभ, आयगत लाभ तथा अल्पमत अंशधारियों के हित की गणना कीजिए।

B Ltd. acquired 3000 equity shares in C Ltd. on 1-10-2020.
On 31-3-2021 Balance Sheet of C Ltd. was as under :

Capital and Liabilities	Amount (₹)
Share Capital : 6% cumulative shares of ₹ 100 each	1,00,000
Equity shares of ₹ 100 each	5,00,000
General Reserve	1,50,000
Profit & Loss A/c : ₹	
Balance (1-4-2020)	30,000
Profit for 2020-21	<u>90,000</u>
Trade creditors	80,000
Total	9,50,000

Assets		Amount (₹)
Land and Building (at cost)		2,50,000
Plant :	₹	
Balance on 1-4-2020	2,50,000	
Less : Depreciation	<u>25,000</u>	2,25,000
Stock (at cost)		1,40,000
Sundry debtors		1,10,000
Cash in hand		1,85,000
Preliminary expenses		40,000
Total		9,50,000

As on the date of acquisition the B Ltd. found land and building overvalued by ₹ 20,000 and the value of the plant was to be ₹ 3,00,000. In preparing the consolidated Balance Sheet it decided to use the proper values of assets and to eliminate preliminary expenses. Ascertain capital profit, revenue profit and minority shareholders' interest.