



AI-1562

M. Com. (Previous)
Term End Examination, 2020-21

CORPORATE FINANCIAL ACCOUNTING

Paper : Fourth

Time Allowed : Three hours

Maximum Marks : 100

Minimum Pass Marks : 36

नोट : किन्हीं पाँच प्रश्नों के उत्तर दीजिए। सभी प्रश्नों के अंक समान हैं। आवश्यकतानुसार क्रियात्मक टिप्पणी लिखिए।

Note : Attempt any five questions. All questions carry equal marks. Give working notes wherever required.

- एक सीमित कम्पनी ने प्रविवरण निर्गमित करके, प्रति अंश ₹ 10 के भाव के ₹ 2 प्रति अंश प्रब्याजि (premium) पर 4,000 अंशों के लिए आवेदन पत्र मांगे। अंशों का मूल्य निम्न प्रकार देय था—

121

₹

| | |
|----------------|------------------|
| आवेदन पर | 2 |
| आबंटन पर | प्रब्याजि सहित 5 |
| प्रथम माँग पर | 3 |
| अन्तिम माँग पर | 2 |

सभी अंशों के लिए आवेदन पत्र प्राप्त हुए और उन्हें जनता में बाँट दिया गया।

कम्पनी ने इन सभी अंशों पर प्रथम और अन्तिम माँगों का भुगतान प्राप्त कर लिया, किन्तु 100 अंशों पर जो कपूर के पास थे, इन दोनों माँगों का रूपया नहीं मिल सका। इसलिए जो अंश कपूर के पास थे हरण कर लिए गये।

कम्पनी की पुस्तकों में रोजनामचे की आवश्यक प्रविष्टियाँ कीजिए।

A limited company issued a prospectus inviting applications for 4,000 shares of ₹ 10 each at a premium of ₹ 2 per share, payable as follows :

| | ₹ |
|----------------|---------------------|
| On application | 2 |
| On allotment | including premium 5 |
| On first call | 3 |
| On final call | 2 |

All the shares were applied for and were duly allotted to the public. The company received all the money due on first and final calls on the shares, excepting on 100 shares held by Kapoor who failed to pay these two calls. The shares held by Kapoor were, therefore, forfeited. Pass necessary journal entries in the company's books.

2. ऋणपत्र किसे कहते हैं? ऋणपत्र एवं अंश में क्या अन्तर है? विभिन्न प्रकार के ऋणपत्रों को समझाइये।

What is Debentures? What are the different between debenture and a share? Explain different types of debentures.

3. एस० लि० की प्रदत्त अंशपूँजी ₹ 100 वाले 2,000, 8% पूर्वाधिकार अंशों एवं ₹ 50 वाले 10,000 समता अंशों

में विभाजित थी। अन्तर्नियमों के अनुसार अधिमान अंशों को उन अतिरिक्त लाभों में 1/10 भाग पाने का अधिकार है, जो 8% लाभांश पूर्वाधिकार अंशों पर एवं 12% लाभांश समता अंशों पर भुगतान करने के बाद बचते हैं, शेष लाभ समता अंशधारियों को मिलेगा।

कम्पनी के वार्षिक औसत लाभ हास एवं कर के आयोजन करने के बाद ₹ 1,86,000 है। ₹ 20,000 संचय कोष में प्रतिवर्ष हस्तान्तरित करना आवश्यक माना गया है। पूर्वाधिकार अंशों पर सामान्य प्रत्याय दर 10% तथा समता अंशों पर 12% है। प्रत्येक पूर्वाधिकार अंश तथा समता अंश का मूल्य ज्ञात कीजिए।

The paid-up share capital of S Ltd consists of 2,000, 8% pref. shares of ₹ 100 each and 10,000 equity shares of ₹ 50 each. According to Articles of association, the pref. shares are entitled to participate in the surplus profits to the extent of 1/10 of profits remaining after payment of 8% dividend on pref. shares and 12% dividend on equity shares. The balance of profits is available

to equity shareholders. The average annual profits of the company are ₹ 1,86,000 after providing for depreciation and taxation. It is considered necessary to transfer ₹ 20,000 per annum to reserve fund. The normal rate of return expected on pref shares is 10% and on equity shares is 12% find out the value of each pref. shares and equity shares of the company.

4. कम्पनी अधिनियम, 2013 की अनुसूची III के प्रारूप के अनुसार कम्पनी के स्थिति विवरण का प्रारूप बनाइये।

Prepare a specimen of companies balance sheet in the format as per schedule III of the Companies Act, 2013.

5. आर० लि० का चिट्ठा 31 मार्च, 2018 को निम्न प्रकार है—

| Particular | ₹ |
|---------------------------------|---|
| I Equity and Liabilities | |
| Shareholders funds : | |
| Share capital | |

| | |
|-----------------------------------|----------|
| 2,000 pref. shares of ₹ 100 each | 2,00,000 |
| 4,000 equity shares of ₹ 100 each | 4,00,000 |
| Reserve and Surplus : | |
| Statement of P&L (Dr. balance) | 2,45,000 |
| Non current liabilities : | |
| 5% mortgage debentures | 1,00,000 |
| Current liabilities : | |
| Bank overdraft | 50,000 |
| Trade payable | 1,00,000 |
| | 6,05,000 |
| II Assets : | |
| Non current assets : | |
| Tangible assets : | |
| Premises | 2,00,000 |
| Machinery | 3,00,000 |
| Intangible assets : | |
| Goodwill | 15,000 |
| Current assets : | |
| Inventories | 50,000 |

| | |
|-------------------|-----------------|
| Trade receivables | 40,000 |
| | <u>6,05,000</u> |

कम्पनी ने निम्न योजना की ट्रिव्यूनल से स्वीकृति ले ली—

- (i) पूर्वाधिकार अंश की राशि प्रति अंश घटकर 75 पूर्ण चुकता के रूप में तथा समता अंश की राशि प्रति अंश घटकर ₹ 37.50 होना है।
- (ii) ऋणपत्रधारियों ने अपनी राशि के पूर्ण चुकता के बदले में स्टॉक व व्यापारिक प्राप्तियों की राशि को ले लिया।
- (iii) ख्याति खाता को समाप्त करना है।
- (iv) भवन को 50% से ह्रासित करता है।
- (v) मशीन के मूल्य को ₹ 50,000 से बढ़ाना है।

उपर्युक्त के लिए जर्नल में लेखे कीजिए तथा संशोधित चिट्ठा बनाइये।

Following is the balance sheet of R. Ltd. as on 31st March 2018 :

| Particular | ₹ |
|-----------------------------------|-----------------|
| I Equity and Liabilities | |
| Shareholders funds : | |
| Share capital | |
| 2,000 pref. shares of ₹ 100 each | 2,00,000 |
| 4,000 equity shares of ₹ 100 each | 4,00,000 |
| Reserve and Surplus : | |
| Statement of P&L (Dr. balance) | 2,45,000 |
| Non current liabilities : | |
| 5% mortgage debentures | 1,00,000 |
| Current liabilities : | |
| Bank overdraft | 50,000 |
| Trade payable | 1,00,000 |
| | <u>6,05,000</u> |
| II Assets : | |
| Non current assets : | |
| Tangible assets : | |
| Premises | 2,00,000 |
| Machinery | 3,00,000 |

Inangible assets :

| | |
|-------------------|-----------------|
| Goodwill | 15,000 |
| Current assets : | |
| Inventories | 50,000 |
| Trade receivables | 40,000 |
| | <u>6,05,000</u> |

The company got the following scheme approved by courts :

- (i) The preference shares to be reduced to 75 par share fully paid up and equity shares to 37.50 per share fully paid up.
- (ii) The debenture holder took over the inventories and trade receivables in full satisfaction of the amount due to them.
- (iii) The goodwill account is to be eliminated.
- (iv) The premises is to be depreciated by 50%.
- (v) The value of machinery is to be increased by ₹ 50,000.

Pass the entries in the journal for above and prepare revised balance sheet.

6. 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.

7. विलय के स्वभाव और क्रय के स्वभाव के एकीकरण से आप क्या समझते हैं? इन दोनों में क्या अन्तर है?

What do you mean by amalgamation in the nature of merger and nature of purchase? What is the difference between the two?

8. अजय लि० ने नवीन लि० के 80% अंश क्रय किए। जिस तिथि को नवीन लि० के अंश क्रय किए उस तिथि को नवीन लि० में संचय एवं लाभ क्रमशः ₹ 2,00,000 एवं ₹ 3,00,000 थे। दोनों कम्पनियों के 31 मार्च, 2018 को चिट्ठे निम्न प्रकार थे—

विवरण

अजय लि० नवीन लि०

| | |
|----------------------|---------------------|
| I समता एवं दायित्व : | ₹ |
| अंशधारी कोष : | |
| अंश पूँजी | 40,00,000 10,00,000 |

[11]

संचय एवं आधिक्य

| | | |
|-------------------|-----------|-----------|
| सामान्य संचय | 15,00,000 | 4,00,000 |
| लाभ-हानि विवरण | | |
| आधिक्य | 23,00,000 | 6,00,000 |
| चालू दायित्व : | | |
| व्यापारिक देयताएँ | 12,00,000 | 5,00,000 |
| | 90,00,000 | 25,00,000 |
| II सम्पत्तियाँ | | |
| विविध सम्पत्तियाँ | 70,00,000 | 25,00,000 |
| विनियोग : | | |
| नवीन लि० में अंश | 20,00,000 | — |
| | 90,00,000 | 25,00,000 |

मिश्रित चिट्ठा बनाइये।

Ajay Ltd. acquired 80% shares of Naveen Ltd. at the date of acquisition the reserve and profits of Naveen Ltd amounted to ₹ 2,00,000 and ₹ 3,00,000 respectively. Balance sheet of both

[12]

companies as at 31st March, 2018 were as follows :

| Particulars | Ajay Ltd. | Naveen Ltd. |
|---------------------------------|-----------|-------------|
| I Equity and liabilities | ₹ | ₹ |
| Share holder's funds | | |
| Share capital | 40,00,000 | 10,00,000 |
| Reserve and Surplus : | | |
| General reserve | 15,00,000 | 4,00,000 |
| Statement of P & L | | |
| surplus | 23,00,000 | 6,00,000 |
| Current liabilities : | | |
| Trade payables | 12,00,000 | 5,00,000 |
| | 90,00,000 | 25,00,000 |
| II Assets : | | |
| Sundry assets | 70,00,000 | 25,00,000 |
| Investments : | | |
| Shares in Naveen Ltd. 20,00,000 | | — |
| | 90,00,000 | 25,00,000 |

Prepare a Consolidated Balance sheet.

9. विकास खान कम्पनी ने ₹ 1 प्रति टन अधिकार शुल्क की दर से एक खदान पट्टे पर लिया। न्यूनतम किराया प्रथम वर्ष के लिए ₹ 8,000 द्वितीय वर्ष के लिए ₹ 12,000 तथा आगामी वर्षों के लिए ₹ 16,000 प्रति वर्ष निश्चित किया गया। किसी भी वर्ष की लघु कार्य राशि को आगामी केवल दो वर्षों के अधिकार शुल्क की राशि से पूरा किया जा सकता है। प्रथम 5 वर्षों के लिए उत्पादन निम्न प्रकार था—

| वर्ष | उत्पादन (टन में) |
|------|------------------|
| 1 | 4,000 |
| 2 | 9,000 |
| 3 | 12,000 |
| 4 | 18,000 |
| 5 | 24,000 |

विकास खान कम्पनी की पुस्तकों में आवश्यक खाते बनाइये।

Vikas Mining Co. took a mine on lease at a royalty of ₹ 1 per tonne. The minimum rent was fixed ₹

8,000 for the first year, ₹ 12,000 for the second year and ₹ 16,000 per year thereafter. Shortworkings of any year could be recouped out of the royalty of next two years only. The production during the first five years was as follows :

| Years | Production (tonne) |
|-------|--------------------|
| 1 | 4,000 |
| 2 | 9,000 |
| 3 | 12,000 |
| 4 | 18,000 |
| 5 | 24,000 |

Prepare the necessary accounts in the books of Vikas Mining Company.

10. (a) निस्तारक या अवसायक के अन्तिम खाता विवरण को समझाइये।

Explain the liquidator's final statement of accounts.

(b) निम्नांकित पर संक्षिप्त टिप्पणी लिखिए—

- (i) अतिरिक्त भाड़ा
- (ii) एड्रेस कमीशन

Write short notes on the following :

- (i) Primage
- (ii) Address Commission