http://www.onlineBU.com

AE-842

M.Com. (Previous)
Term End Examination, 2016-17

Paper - IV

Corporate Financial Accounting

Time : 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.

1. एक कम्पनी जिसकी पूँजी ₹ 10,00,000 है और ₹ 100 वाले 10000 समता अंशों में विभाजित है, जनता में अपने अंशों को प्रस्तावित करती है, जो निम्न प्रकार देय है:
₹ 20 आवेदन पर, ₹ 30 आबंटन पर, ₹ 25 प्रथम याचना (मांग) पर और शेष द्वितीय मांग पर। अंशधारी *A* ने, जिसके पास 300 अंश हैं, केवल आवेदन राशि दी है। अंशधारी *B* ने जिसके पास

http://www.onlineBU.com

200 अंश हैं, आवेदन राशि 200 अंशों पर दी है तथा 100 अंशों पर आबंटन राशि दी है। अंशधारी *C* ने, जिसके पास 80 अंश हैं, केवल आवेदन तथा आबंटन राशि का भुगतान किया है। अंशधारी *D* ने जिसके पास 50 अंश हैं, आवेदन राशि, आबंटन राशि तथा प्रथम याचना (मांग) राशि का भुगतान किया है। अंशधारी *E* ने जिसके पास 30 अंश हैं, पूर्ण रूप से आवेदन राशि, आबंटन राशि तथा प्रथम याचना (मांग) राशि का भुगतान किया है तथा द्वितीय याचना राशि केवल 20 अंशों पर चुकायी है। कम्पनी ने सभी अंशधारियों के अंशों को जब्त कर लिया है जिन पर देय धन राशियां प्राप्त नहीं हुई हैं। शेष अंशों पर देय राशि पूर्ण रूप से प्राप्त कर ली गई हैं। जब्त किए गये अंशों की संख्या में से आधे अंशों को 10% बट्टे (अपहार) पर पुनर्निर्गमित कर दिया गया है और उनका पूर्ण भुगतान हो गया है। उपरोक्त व्यवहारों की जर्नल प्रविष्टियां कीजिए तथा अंश पूँजी, बैंक शेष और जब्त अंश खातों को कम्पनी के आर्थिक चिट्ठा (स्थिति विवरण) में दिखाइए।

A Company, with a capital of ₹ 10,00,000 divided into 10000 Equity Shares of ₹ 100 each, offers its shares to the public payable as follows : ₹ 20 on Application, ₹ 30 on Allotment, ₹ 25

http://www.onlineBU.com

on First call and balance on Second call. Shareholder *A* who holds 300 shares, has paid only Application money. Shareholder *B* who holds 200 shares, has paid Application money on 200 shares and Allotment money on 100 shares only. Shareholder *C* who holds 80 shares, has paid only Application and Allotment money. Shareholder *D* who holds 50 shares, has paid Application, Allotment and First call money. Shareholder *E* who holds 30 shares, has paid fully Application, Allotment and First call money and has paid Second call money on 20 shares only. The Company forfeits the shares of all the above shareholders who have not paid the arrears. The remaining shares are paid for in cash in full. Half the number of above forfeited shares are subsequently re-issued at a discount of 10% and they are fully paid for. Journalise the above transactions and show the Share Capital, Bank Balance and the Forfeited Shares A/c in the Company's Balance Sheet.

2. 31 मार्च, 2014 को पायोनीयर कम्पनी लिमिटेड की पुस्तकों में निम्न बाकियाँ थीं :

प्राधिकृत एवं निर्गमित अंश पूँजी 60000 समता अंश प्रत्येक ₹ 10, ₹ 6,00,000, सामान्य संचय ₹ 2,50,000, बिना दावे का लाभांश (अयाचित लाभांश) ₹ 6,526, व्यापारिक लेनदार ₹ 36,858, भवन ₹ 1,00,000, क्रय ₹ 5,00,903, विक्रय ₹ 9,83,947, उत्पादन व्यय ₹ 3,59,000, स्थापना

http://www.onlineBU.com

व्यय ₹ 26,814, सामान्य व्यय ₹ 31,078, मशीनरी ₹ 2,00,000, मोटरगाड़ी ₹ 15,000, फर्नीचर ₹ 5,000, प्रारंभिक स्कंध ₹ 1,72,058, पुस्तक ऋण ₹ 1,57,380, विनियोग (निवेश) ₹ 2,88,950, रोकड़ शेष ₹ 67,240, संचालकों की फीस ₹ 1,800, प्राप्त ब्याज ₹ 8,544, स्टॉफ प्राविडेण्ट फंड ₹ 37,500, अन्तरिम लाभांश, ₹ 15,000, लाभ-हानि विवरण पत्र 1 अक्टूबर, 2013 को क्रेडिट शेष ₹ 16,848। 31 मार्च, 2014 को समाप्त 6 माह की अवधि के लिए निम्न सूचनाओं को ध्यान में रखकर लाभ-हानि विवरण तथा चिट्ठा बनाइए :

(*a*) 31 मार्च, 2014 को स्कन्ध का मूल्य ₹ 2,48,680 था।

(*b*) ₹ 60,000 ह्रास, ₹ 6,500 प्रबंधक का कमीशन तथा ₹ 1,500 प्राविडेण्ट फण्ड के लिए अंशदान का आयोजन कीजिए।

(*c*) विनियोग पर अर्जित ब्याज ₹ 2,750 था।

(*d*) ₹ 2,500 एक कर्मचारी का क्षतिपूर्ति का दावा कम्पनी के पास विवादपूर्ण है।

The undermentioned balance appeared in the books of Pioneer Co. Ltd. as on 31st March, 2014 :

Authorised and Issued Share Capital 60000 Equity Shares of ₹ 10 each, ₹ 6,00,000,

http://www.onlineBU.com

General Reserve ₹ 2,50,000, Unclaimed Dividends ₹ 6,526, Trade Creditors ₹ 36,858, Buildings ₹ 1,00,000, Purchases ₹ 5,00,903, Sales ₹ 9,83,947, Manufacturing Expenses ₹ 3,59,000, Establishment Expenses ₹ 26,814, General Expenses ₹ 31,078, Machinery ₹ 2,00,000, Motor Vehicles ₹ 15,000, Furniture ₹ 5,000, Opening Stock ₹ 1,72,058, Book Debts ₹ 1,57,380, Investments ₹ 2,88,950, Cash balance ₹ 67,240, Director's fees ₹ 1,800, Interest received ₹ 8,544, Staff Provident Fund ₹ 37,500, Interim Dividend ₹ 15,000, Statement of Profit & Loss (Cr. Balance) as on 1st October, 2013, ₹ 16,848. From the following informations prepare the Company's Balance Sheet as on 31st March, 2014 and Statement of Profit and Loss for the half year ended on that date :

(*a*) The stock on 31st March, 2014 were valued at ₹ 2,48,680.

(*b*) Provide ₹ 60,000 for Depreciation, ₹ 6,500 for Manager's Commission and ₹ 1,500 for the contribution to the Provident Fund.

(*c*) Interest accrued on investment amounted to ₹ 2,750.

http://www.onlineBU.com

(*d*) A claim of ₹ 2,500 for Worksmen Compensation is being disputed by the Company.

3. निम्नलिखित सूचनाओं से ख्याति की राशि की गणना कीजिए :

(*a*) वार्षिकी विधि के अनुसार

(*b*) अधिलाभ के चार वर्षों के क्रय के अनुसार

(*c*) अधिलाभ के पूँजीकरण के अनुसार

(*i*) चार वर्षों के शुद्ध लाभ : प्रथम वर्ष - ₹ 30,000, द्वितीय वर्ष - ₹ 40,000, तृतीय वर्ष - ₹ 50,000, चतुर्थ वर्ष - ₹ 60,000।

(*ii*) लाभ में औसत रूप से 3000, गैर-पुनरावर्तित (Non-Recurring) लाभ के शामिल हैं।

(*iii*) औसत नियोजित पूँजी - ₹ 3,00,000 है।

(*iv*) लाभ की सामान्य दर 10% है।

(*v*) ₹ 1 वार्षिकी का वर्तमान मूल्य 4 वर्षों में 10% के आधार पर ₹ 2.50 है।

From the following information, find out the amount of Goodwill :

(*a*) As per annuity method

http://www.onlineBU.com

(*b*) As per four year's purchases of super profits

(*c*) As per capitalisation of super profits

(*i*) Net profit for four years – first year ₹ 30,000, second year ₹ 40,000, third year ₹ 50,000, fourth year ₹ 60,000.

(*ii*) The profit includes non-recurring profits on an average basis of ₹ 3,000.

(*iv*) The average capital employed is ₹ 3,00,000.

(*v*) The normal rate of profit is 10%.

(*vi*) The present value of Annuity of ₹ 1 for four years at 10% is ₹ 250.

4. 'अंशों के मूल्यांकन' से आप क्या समझते हैं ? अंशों के मूल्यांकन की विभिन्न विधियों का उदाहरण सहित वर्णन कीजिए।

What do you understand by 'Valuation of Shares' ? Describe with example the different methods of valuation of shares ?

5. 'एलोरा' लिमिटेड ने 'अजन्ता' लिमिटेड का 31 मार्च, 2014 को अवशोषण (संविलयन) किया। इस तिथि पर 'अजन्ता' लिमिटेड का चिट्ठा निम्नानुसार था :

http://www.onlineBU.com

विवरण	टिप्पणी सं.	राशि (₹)
I समता एवं दायित्व		
(*a*) अंशधारियों का कोष :		
(*i*) अंश पूँजी	1	2,00,000
(*ii*) संचय एवं अतिरेक	2	70,000
(*b*) अंश आवेदन राशि आबंटन लम्बित		शून्य
(*c*) गैर-चालू दायित्व :		
दीर्घकालीन उधार	3	1,00,000
(*d*) चालू दायित्व :		
व्यापारिक देय (लेनदार)		30,000
कुल		4,00,000
II सम्पत्तियाँ		
(*a*) गैर-चालू सम्पत्तियाँ :		
स्थिर सम्पत्तियाँ :	4	
(*i*) मूर्त सम्पत्तियाँ		3,00,000
(*ii*) अमूर्त सम्पत्तियाँ		50,000
(*b*) चालू सम्पत्तियाँ :		
रोकड़ एवं रोकड़ तुल्य	5	50,000
कुल		4,00,000

http://www.onlineBU.com

लेखा संबंधी टिप्पणी

विवरण	राशि (₹)
1. अंश पूँजी :	
2000 समता अंश ₹ 100 प्रति अंश	2,00,000
	2,00,000
2. संचय एवं अतिरेक :	
लाभ-हानि विवरण पत्र	70,000
	70,000
3. दीर्घकालीन उधार :	
सुरक्षित ऋण	
10% ऋणपत्र	1,00,000
	1,00,000

'एलोरा' लिमिटेड ने विविध सम्पत्तियों को (ख्याति एवं बैंक में रोकड़ को छोड़कर) पुस्तक-मूल्य से 10% कम पर लिया। ख्याति के लिए ₹ 75,000 दिये और 10% ऋणपत्रों को लिया है। क्रय-प्रतिफल का भुगतान 'अजन्ता' लि. को ₹ 100 वाले 1500 समता अंश प्रति अंश ₹ 10 प्रीमियम पर किया जायेगा और शेष राशि नकद दी जायेगी। 'अजन्ता' लि. के समापन व्यय ₹ 3,000 के थे। 'अजन्ता' लि. की पुस्तकों को बंद करने के लिए और 'एलोरा' लि. की पुस्तकों में इन व्यवहारों का खाता करने के लिए जर्नल प्रविष्टियाँ कीजिए।

http://www.onlineBU.com

'Ellora' Ltd. agreed to absorb the business of 'Ajanta' Ltd. as on 31st March, 2014. The Balance Sheet of 'Ajanta' Ltd. as on that date was as under :

Particular	Note No.	Amount (₹)
I Equity and Liabilities		
(*a*) Shareholder's Fund :		
(*i*) Share Capital	1	2,00,000
(*ii*) Reserve & Surplus	2	70,000
(*b*) Share Application Money pending allotment		NIL
(*c*) Non-Current Liabilities :		
Long-term Borrowings	3	1,00,000
(*d*) Current Liabilities :		
Trade Payable (Creditors)		30,000
Total		4,00,000
II Assets		
(*a*) Non-Current Assests :		
Fixed Assets :		
(*i*) Tangible Assets	4	3,00,000
(*ii*) Intangible Assets		50,000
(*b*) Current Assets :		
Cash & Cash Equivalents	5	50,000
Total		4,00,000

http://www.onlineBU.com

Notes to Accounts

Particular	Amount (₹)
1. Share Capital :	
2000 Equity Shares of ₹ 100 each	2,00,000
	2,00,000
2. Reserves and Surplus :	
Statement of P&L A/c	70,000
	70,000
3. Long-term Borrowing :	
Secured Loans	
10% Debentures	1,00,000
	1,00,000

The 'Ellora' Ltd. agreed to take over the sundry assets (exclusive of Goodwill and Cash at Bank) at 10% less than the book value. Paid ₹ 75,000 for Goodwill and take over 10% Debentures. The purchase consideration was to be discharged by the allotment to the 'Ajanta' Limited of 1500 shares of ₹ 100 each at a premium of 10 per share and the balance in cash. The cost of liquidation of 'Ajanta' Ltd. amounted to ₹ 3,000. Draft Journal Entries to close the books of the 'Ajanta' Ltd. and to record the transactions in the books of the 'Ellora' Ltd.

http://www.onlineBU.com

6. सूत्रधारी कम्पनी किसे कहते हैं? सूत्रधारी कम्पनी के चिट्ठे तथा लाभ-हानि खाते में सहायक कम्पनी से संबंधित कौन-सी सूचनाएँ पृथक रूप से दिखाई जाती हैं? उचित उदाहरण सहित समझाइए।

What is a Holding Company? What information relating to subsidiary companies is to be separately disclosed in the Balance Sheet and Profit & Loss A/c of the Holding Company? Discuss with suitable example.

7. सन माइनिंग कम्पनी लि. का 1 अप्रैल, 2013 को ऐच्छिक समापन होता है। समापक (निस्तारक) ने जिसको कि सम्पत्ति की वसूली पर 3% तथा अंशधारियों को भुगतान की गई राशि पर 2% पारिश्रमिक मिलना है। सभी सम्पत्तियों की वसूली की गई। 31 मार्च, 2013 को कम्पनी की निम्न स्थिति थी :

सम्पत्तियों के वसूलीकरण पर प्राप्त राशि ₹ 50,00,000, समापन व्यय ₹ 90,000, अरक्षित लेनदार (समापन के पूर्व एक माह की मजदूरी एवं वेतन ₹ 60,000 शामिल है) ₹ 6,80,000, 5000, 6% पूर्वाधिकार अंश, प्रत्येक ₹ 300, (31 मार्च, 2012 तक लाभांश चुकाया गया) ₹ 15,00,000, 10000 समता अंश, प्रत्येक ₹ 100

http://www.onlineBU.com

के (₹ 90 प्रति अंश याचित एवं दत्त) ₹ 9,00,000, सामान्य संचय (31 मार्च, 2013 तक) ₹ 12,00,000, लाभ-हानि खाता (31 मार्च, 2013) ₹ 2,00,000। कम्पनी के अन्तर्नियमों के अनुसार अधिमान (पूर्वाधिकार) अंशधारियों को समता अंश पूंजी का भुगतान करने के पश्चात बचे हुए आधिक्य को $\frac{1}{3}$ भाग लेने का अधिकार है। समापक का खाता विवरण बनाइए।

The Sun Mining Co. Ltd. went into voluntary liquidation on 1st April, 2013. The liquidator, whose remuneration is 3% on Realisation of Assets and 2% on the amount disbursed to the shareholders, All assets were realised. The following was the position of the Company on 31st March, 2013 :

Cash on Realisation of Assets ₹ 50,00,000, Expenses of liquidation ₹ 90,000, Unsecured Creditors (including salary and wages for one month prior to liquidation ₹ 60,000) ₹ 6,80,000, 5000, 6% Preference Shares of ₹ 300 each (Dividend paid upto 31st March, 2012) ₹ 15,00,000, 10000 Equity Shares of ₹ 100 each (₹ 90 per share called-up and paid-up) ₹ 9,00,000, General Reserve (as at 31st March, 2013) ₹ 12,00,000, P & L A/c

http://www.onlineBU.com

(as at 31st March, 2013) ₹ 2,00,000. Under the Articles of Association of the Company the Preference shareholders have the right to receive one-third of surplus remaining after repaying the Equity Share Capital. Prepare Liquidator's statement of account.

8. अधिकार शुल्क से आप क्या समझते हैं? इसके विभिन्न प्रकार समझाइए। यह किराये से किस प्रकार भिन्न है?

What do you understand by Royalty? Explain its various kinds. How does it differ from Rent?

9. समुद्री यात्रा के संबंध में प्रयोग की गई मद 'एड्रेस'-कमीशन एवं 'प्राइमेज' का क्या अर्थ है? इन्हें खाते में किस प्रकार व्यवहृत करते हैं?

What is the meaning of the terms 'Address-Commission' and 'Primage' used in relation to Voyage Account? How are they used in account?

10. विनियोग खाता से क्या आशय है? एक कम्पनी की पुस्तकों में विनियोगों के क्रय एवं विक्रय के संबंध में लेखांकन व्यवहार समझाइए। काल्पनिक अंकों सहित पंजी (जर्नल) प्रविष्टियाँ दीजिए।

http://www.onlineBU.com

What is meant by Investment Accounts ? Discuss the accounting treatment of purchase and sale of Investments in the books of a Company. Give journal entries with imaginary figures.

———