

Total No. of Questions : 5] [Total No. of Printed Pages : 16

Paper Code : 12514

2521

B.Com. (Part III) Examination, 2020
(Three-year Degree Course)
(New Course)

(Group-A)

Paper-I

CORPORATE ACCOUNTING

Time : 3 Hours]

[Maximum Marks : 100

Note :- Attempt all Sections as directed.

निर्देशानुसार सभी खण्डों के उत्तर दीजिए।

Section-A

(खण्ड-अ)

Long Answer Type Questions 20 each

(दीर्घ उत्तरीय प्रश्न)

Note :- Solve all the three questions.

सभी तीन प्रश्न हल कीजिए।

1. Authorised share capital of N Ltd. is 25,000 equity shares of ₹ 100 each. Company has issued a prospectus only for 10,000 shares to invite subscription

S-221

(1)

Turn Over

for public at 10% premium. Applications were received for 13,000 shares. The directors decided to return the application money of 500 shares and allotment procedure performed on 10,000 equity shares against 12,500 applications.

Mr. Krishna who applied for 2,500 shares paid only application money. His shares were forfeited after first call. Mrs. Radha who has 500 shares paid only application and allotment money. Her shares were forfeited after final call. Above forfeited 2,000 shares of Mr. Krishna were reissued to Mr. Kailash at ₹ 80 per share fully paid. Company called on application ₹ 25, on allotment ₹ 50 (including ₹ 10 premium), ₹ 20 on first call and ₹ 15 on final call. Pass necessary journal entries.

एन लि. की अधिकृत अंश पूँजी 25,000 अंश प्रत्येक ₹ 100 का है। कम्पनी ने 10,000 अंश जनता में 10% प्रब्याज पर निर्गमित किए। 13,000 अंशों के लिए आवेदन पत्र प्राप्त हुए। संचालकों ने 500 अंशों की राशि लौटाने का निश्चय किया। शेष 12,500 अंशों के आवेदकों में 10,000 अंशों का अनुपातिक आबंटन कर दिया।

श्री कृष्ण जिन्होंने 2,500 अंशों के लिए आवेदन किया था। आवेदन के अलावा अन्य कोई राशि नहीं दी। प्रथम याचना के बाद उचित कार्यवाही कर अंशों को जब्त किया गया। श्रीमती राधा जिनके पास 500 अंश थे, केवल आवेदन एवं आबंटन

S-221

(2)

की राशि दी। उनके अंश द्वितीय याचना के बाद हरण किए गए। कम्पनी ने जक्त किए गए अंशों में से श्री कृष्ण के 2000 अंश श्री कैलाश को पुनर्निर्गमित किए। उन्होंने ₹ 80 प्रत्येक अंश के लिए भुगतान किया। कम्पनी ने आवेदन पर ₹ 25, आबंटन पर ₹ 50 (₹ 10 प्रब्याज सहित), प्रथम याचना पर ₹ 20 तथा द्वितीय याचना पर ₹ 15 माँगे थे। आवश्यक रोजनामचे की प्रविष्टियाँ कीजिए।

Or

(अथवा)

The assets of S Ltd. include fixed assets ₹ 90,000 and current assets ₹ 10,000. Its creditors are ₹ 20,000 and its paid up capital is ₹ 1,00,000. T Ltd. acquired its business for ₹ 85,000 and allotted 8,000 shares of ₹ 10 each fully paid and paid ₹ 50,000 cash as purchase consideration. Give journal entries in the books of both companies. Liquidation expenses of S Ltd. were ₹ 5,000. (Assume amalgamation in the nature of merger).

S लि. की सम्पत्तियों में स्थायी सम्पत्तियाँ ₹ 90,000 तथा चालू सम्पत्तियाँ ₹ 10,000 सम्मिलित हैं। इसके लेनदार ₹ 20,000 हैं तो प्रदत्त पूँजी ₹ 1,00,000 है। T लि. ने इसके व्यवसाय को ₹ 85,000 में क्रय किया और क्रय प्रतिफल में ₹ 10 वाले 8,000 पूर्णदत्त अंश तथा ₹ 5,000 नकद दिया। दोनों कम्पनियों की पुस्तकों में जर्नल लेखे दीजिए। S लि. के समापन व्यय ₹ 5,000 हुए। (यह मानिए एकीकरण विलय की प्रकृति का है)

S-221

(3)

Turn Over

2. The Balance Sheet of Alok Ltd. and Rahul Ltd. as at 31st March, 2016 were as follows :

Particulars	Alok Ltd.	Rahul Ltd.
I Equity and Liabilities		
1. Shareholders fund :		
(a) Share capital : shares of ₹ 100 each	5,00,000	2,00,000
(b) Reserves and surplus :		
Reserve 1-4-15	50,000	30,000
Surplus of P & L A/c	40,000	20,000
2. Current Liabilities :		
(a) Trade Payable :		
Sundry creditors	65,000	45,000
Bills Payable	—	15,000
Total	6,55,000	3,10,000
II Assets		
1. Non-current Assets :		
(a) Fixed assets : Machinery	3,00,000	2,00,000
(b) Investments	1,40,000	20,000

S-221

(4)

2. Current Assets :		
(a) Inventories : Stock	1,05,000	30,000
(b) Trade Receivable : Debtors	80,000	50,000
(c) Cash and Cash equivalent : Cash at Bank	30,000	10,000
Total	6,55,000	3,10,000

Other Informations :

- Alok Ltd. acquired 1,200 shares of ₹ 100 each in Rahul Ltd. on 30th June, 2015 at a cost of ₹ 1,40,000.
- The Profit and Loss statement of Rahul Ltd. showed a deficit balance of ₹ 12,000 on 1st April, 2015.
- Debtors of Alok Ltd. include ₹ 25,000 due from Rahul Ltd. while creditors of Rahul Ltd. included ₹ 20,000 due to Alok Ltd; as a draft of ₹ 5,000 sent by Rahul Ltd. on 28th March, 2016 was not received by Alok Ltd.
- The stock of Rahul Ltd. includes goods valued ₹ 6,000 purchased from Alok Ltd. which was sold by latter company at a profit of $33\frac{1}{3}\%$ on cost.

Prepare consolidated balance sheet.

आलोक लि. तथा राहुल लि. का 31 मार्च, 2016 को चिट्ठा निम्न प्रकार है :

विवरण	आलोक लि.	राहुल लि.
I समता तथा दायित्व		
1. शेयरधारकों की निधि		
(a) अंश पूँजी : प्रत्येक ₹ 100 अंश	5,00,000	2,00,000
(b) संचय तथा आधिक्य		
संचय 1-4-15	50,000	30,000
आधिक्य लाभ एवं हानि खाते का	40,000	20,000
2. चालू दायित्व		
(a) देय व्यापार :		
विविध लेनदार	65,000	45,000
देय बिल	—	15,000
कुल	6,55,000	3,10,000
II सम्पत्तियाँ		
1. गैर-चालू सम्पत्तियाँ		
(a) स्थायी सम्पत्ति : मशीनरी	3,00,000	2,00,000
(b) विनियोग	1,40,000	20,000

Or

(अथवा)

What is meant by reconstruction of a company ?
What accounting record is made in the books of the companies at the time of internal reconstruction ?
Distinguish between external and internal reconstruction of a company.

कम्पनी के पुनर्निर्माण से क्या तात्पर्य है ? आन्तरिक पुनर्निर्माण के समय कम्पनियों की पुस्तकों में लेखांकन के क्या लेखे किए जाते हैं ? कम्पनी के बाह्य तथा आन्तरिक पुनर्निर्माण में अन्तर स्पष्ट कीजिए।

3. The following particulars are available in relation to a company :

- Capital 450, 6% preference shares of ₹ 100 each fully paid. 4,500 equity shares of ₹ 10 each fully paid.
- External liabilities ₹ 7,500.
- Reserve and surplus ₹ 3,500.
- The average normal profit ₹ 8,505.
- Transfer to general reserve ₹ 855.

S-221

(8)

2. चालू सम्पत्तियाँ :		
(a) सूची मूल्य : रहतिया	1,05,000	30,000
(b) प्राप्य व्यापार : देनदार	80,000	50,000
(c) नकद एवं नकद समतुल्य : बैंक में रोकड़	30,000	10,000
कुल	6,55,000	3,10,000

अन्य सूचनाएँ :

- आलोक लि. ने राहुल लि. के 1,200 अंश प्रत्येक ₹ 100 का 30 जून, 2015 को ₹ 1,40,000 की लागत पर क्रय किए।
- 1 अप्रैल, 2015 को राहुल लि. का लाभ-हानि विवरण ₹ 12,000 का कमी शेष दिखाता था।
- आलोक लि. के देनदारों में ₹ 25,000 राहुल लि. से प्राप्य सम्मिलित है जबकि राहुल लि. के लेनदारों में ₹ 20,000 आलोक लि. को देय शामिल है क्योंकि ₹ 5,000 का ड्राफ्ट राहुल लि. ने 28 मार्च, 2016 को भेजा था जो अभी आलोक लि. को प्राप्त नहीं हुआ।
- राहुल लि. के स्टॉक में ₹ 6,000 का माल आलोक लि. से क्रय किया हुआ सम्मिलित है जिसे बाद वाली कम्पनी ने लागत पर $33\frac{1}{3}\%$ लाभ पर बेचा था।

संयुक्त चिट्ठा तैयार कीजिए।

S-221

(7)

Turn Over

- (vi) The normal profit earned on the market value of equity shares fully paid of the same type of companies is 9%.

Calculate the fair value of shares assuming that out of the assets worth ₹ 350 are fictitious.

एक कम्पनी के सम्बन्ध में निम्नलिखित विवरण उपलब्ध हैं :

- (i) पूँजी 450, 6% पूर्वाधिकार अंश ₹ 100 वाले पूर्णदत्त।
4,500 समता अंश ₹ 10 वाले पूर्णदत्त
- (ii) बाह्य दायित्व ₹ 7,500।
- (iii) संचय एवं आधिक्य ₹ 3,500।
- (iv) सामान्य औसत लाभ ₹ 8,505।
- (v) सामान्य संचय में हस्तांतरण ₹ 855।
- (vi) इसी प्रकार की कम्पनियों के पूर्णदत्त समता अंशों के बाजार मूल्य पर सामान्य लाभ की दर 9% है।

यह मानकर कि कम्पनी की कुल सम्पत्तियों में ₹ 350 की नाममात्र की सम्पत्तियाँ सम्मिलित हैं, कम्पनी के अंशों का सन्तोषजनक (उचित) मूल्यांकन कीजिए।

Or

(अथवा)

Define Goodwill. How does it arise ? Discuss main factors affecting its value.

ख्याति की परिभाषा दीजिए। यह किस प्रकार उत्पन्न होता है ? इसके मूल्य को प्रभावित करने वाले मुख्य कारक बताइए।

S-221

(9)

Turn Over

Section-B

(खण्ड-ब)

Short Answer Type Questions

6 each

(लघु उत्तरीय प्रश्न)

4. Attempt any *five* questions in not more than 100 words each.

किन्हीं पाँच प्रश्नों के उत्तर प्रत्येक अधिकतम 100 शब्दों में दीजिए।

- (i) Sahai Ltd. acquired machinery for ₹ 2,40,000 and issued 25,000 shares of ₹ 10 each to the vendor in full payment. Give journal entries.
सहाय लि. ने ₹ 2,40,000 के यंत्र क्रय किए और विक्रेता को पूर्ण भुगतान में 25,000 समता अंश ₹ 10 वाले निर्गमित किए। जर्नल लेखे दीजिए।
- (ii) Raghav Ltd. has issued 8,000, 10% redeemable preference shares of ₹ 100 each, ₹ 80 per share paid and redeemable at a premium of ₹ 20. The balance of general reserve is ₹ 8,00,000 and surplus of profit and loss is ₹ 2,00,000 of company. Show journal entries in the books of the company.

S-221

(10)

राखव लि. ने ₹ 100 वाले 8,000, 10% शोधनीय पूर्वाधिकार अंश निर्गमित कर रखे हैं, जिन पर ₹ 80 प्रति अंश दत्त था तथा ₹ 20 प्रति अंश प्रब्याज पर शोधनीय है। कम्पनी के सामान्य संचय में ₹ 8,00,000 व लाभ-हानि का आधिक्य में ₹ 2,00,000 का शेष है। कम्पनी की पुस्तकों में रोजनामचे की प्रविष्टियाँ कीजिए।

(iii) What are convertible debentures ?

परिवर्तनीय ऋणपत्र क्या हैं ?

(iv) A company issued 4,000, 9% debentures of ₹ 100 each on 1st April at ₹ 105. The debenture-holders had the option of converting debentures into 10% preference shares of ₹ 100 each at ₹ 125 within one year.

At the end of the first year, interest on debentures was outstanding. Holders of 200 debentures decided to take advantage of the option. Give journal entries.

एक कम्पनी ने ₹ 100 वाले 4,000, 9% ऋणपत्र 1 अप्रैल को ₹ 105 की दर से निर्गमित किए। ऋणपत्रधारियों को यह विकल्प था कि वे 1 वर्ष के अन्दर अपने ऋणपत्रों का ₹ 100 वाले 10% पूर्वाधिकार अंशों में ₹ 125 के भाव पर परिवर्तित करा सकते हैं। प्रथम वर्ष के अंत में ऋणपत्रों का ब्याज अदत्त था। 200 ऋणपत्रों के धारकों ने विकल्प से लाभ उठाने की सूचना कम्पनी को दी। जर्नल में लेखे कीजिए।

S-221

(11)

Turn Over

(v) Average capital employed in a business is ₹ 8,00,000. Its profit for the last five years are ₹ 88,000, 95,000, 1,20,000, 1,02,000 and 1,12,000 respectively. The profits include ₹ 3,000 per annum non-business income. If the reasonable rate of return is 10%, calculate the value of goodwill at three years purchase of superprofits.

एक व्यवसाय में औसत विनियोजित पूँजी ₹ 8,00,000 है। इसके गत पाँच वर्षों के लाभ क्रमशः ₹ 88,000, 95,000, 1,20,000, 1,02,000 तथा ₹ 1,12,000 हैं। लाभों में ₹ 3,000 वार्षिक गैर-व्यावसायिक आय सम्मिलित है। यदि आय की उचित दर 10% हो, तो अधिलाभों के तीन वर्ष के क्रय के आधार पर ख्याति का मूल्य ज्ञात कीजिए।

(vi) Explain non-current liabilities and current liabilities.

गैर-चालू दायित्व तथा चालू दायित्व को समझाइए।

(vii) What is pro rata allotment ?

आनुपातिक आबंटन क्या है ?

(viii) Why is it necessary to value the shares ?

अंशों का मूल्यांकन क्यों आवश्यक है ?

S-221

(12)

Section-C

(खण्ड-स)

Objective Type Questions

2 each

(वस्तुनिष्ठ प्रश्न)

5. Attempt all objective type questions.

सभी वस्तुनिष्ठ प्रश्नों के उत्तर दीजिए।

- (i) If a company issues equity shares of ₹ 1,00,000 at a premium of 10%, how much money can be used to redeem the preference shares ?

- (a) ₹ 1,00,000
(b) ₹ 1,10,000
(c) ₹ 90,000
(d) ₹ 80,000

यदि एक कम्पनी ने ₹ 1,00,000 के समता अंशों का निर्गमन 10% प्रब्याजि पर किया हो, तो कितनी राशि का उपयोग पूर्वाधिकार अंशों के शोधन में होगा ?

- (अ) ₹ 1,00,000
(ब) ₹ 1,10,000
(स) ₹ 90,000
(द) ₹ 80,000

https://www.mjpruonline.com

https://www.mjpruonline.com

- (ii) The value of Goodwill is highest :

- (a) Dog goodwill
(b) Cat goodwill
(c) Rat goodwill
(d) Rabbit goodwill

सबसे अधिक मूल्य की ख्याति है :

- (अ) कुत्ते के स्वभाव की ख्याति
(ब) बिल्ली के स्वभाव की ख्याति
(स) चूहे के स्वभाव की ख्याति
(द) खरगोश के स्वभाव की ख्याति

- (iii) A holding company has been defined by the Companies Act, 1956 in :

- (a) Sec. 2 (b) Sec. 3
(c) Sec. 4 (d) Sec. 5

एक सूत्रधारी कम्पनी को कम्पनी अधिनियम, 1956 द्वारा परिभाषित किया गया है :

- (अ) धारा 2 में (ब) धारा 3 में
(स) धारा 4 में (द) धारा 5 में

https://www.mjpruonline.com

S-221

(13)

Turn Over

S-221

(14)

(iv) Dividends are usually paid on :

- (a) Authorised capital
- (b) Issued capital
- (c) Called up capital
- (d) Paid up capital

लाभांश सामान्यतः भुगतान किया जाता है :

- (अ) अधिकृत पूँजी पर
- (ब) निर्गमित पूँजी पर
- (स) याचित पूँजी पर
- (द) पूर्णदत्त पूँजी पर

(v) Loss on issue of debenture is generally written off in :

- (a) 5 years
- (b) 15 years
- (c) 10 years
- (d) Redemption period

S-221

(15)

Turn Over

सामान्यतः ऋणपत्र जारी करने की हानि अपलिखित की जानी चाहिए :

- (अ) 5 वर्षों में
- (ब) 15 वर्षों में
- (स) 10 वर्षों में
- (द) शोधन अवधि में

<https://www.mjpruonline.com>

Whatsapp @ 9300930012

Send your old paper & get 10/-

अपने पुराने पेपर्स भेजे और 10 रुपये पायें,

Paytm or Google Pay से

S-221

(16)