Printed Pages : 16

SJN-309

B.Com. (Part-II) Examination, 2021

COMMERCE

(Corporate Accounting-I)

Time Allowed : Three Hours

Maximum Marks : 75

Minimum Passing Marks : 25

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

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

Unit-I / इकाई–I

1. Reeta Company, Raipur issued a prospectus inviting application for 10,000 shares of ₹ 100 each at a premium of ₹ 10 per share payable as followes :

On application ₹ 20, on allotment ₹ 40 (including the premium), on first call ₹ 30 and on second call ₹ 20.

Applications received for 13,000 shares of which application for 2,000 shares were refused and money returned. Allotment was made prorata to the remaining applicants. Excess application money being towards the amounts due on allotment. Second call on 300 shares was not received and they were duly forfeited. On these 200 shares were subsequently reissued at ₹ 85 per share as fully paid. Show the Journal entries and Balance Sheet.

रीता कम्पनी, रायपुर ने 100 ₹ के 10,000 अंशों के लिए 10 ₹ प्रति अंश प्रीमियम पर आवेदन पत्र आमंत्रित करते हुये एक प्रविवरण निर्गमित किया। अंश राशि निम्नानुसार देय थी :

आवेदन पर 20 ₹, आवंटन पर (प्रीमियम शामिल करते हुये) 40 ₹, प्रथम मांग (याचना) पर 30 ₹ एवं द्वितीय मांग (याचना) पर 20 ₹।

13,000 अंशों के लिये आवेदन पत्र प्राप्त हुये जिनमें 2,000 अंशों के आवेदन पत्र अस्वीकार करते हुये उनकी राशि लौटा दी गयी। शेष आवेदकों को आनुपातिक आवंटन कर दिया गया। अतिरिक्त आवेदन पत्र की राशि का उपयोग आवंटन में किया गया।

300 अंशों पर द्वितीय मांग (याचना) प्राप्त नहीं हुई और इन अंशों का विधिवत हरण कर लिया गया। इनमें से 200 अंश 85 ₹ पूर्णदत्त के रूप में निर्गमित किये गये। जर्नल प्रविष्टियाँ कीजिए एवं चिट्ठा बनाइये।

OR / अथवा

What is meant by redemption of debentures ? What Journal entries are passed in order to create sinking fund for redemption of debentures and redeem debentures out of such sinking fund ?

ऋणपत्रों के शोधन (विमोचन) से क्या आशय है ? ऋणपत्रों के शोधन (विमोचन) हेतु सिंकिंग फण्ड बनाने तथा सिंकिंग फण्ड से ऋणपत्रों के शोधन (विमोचन) करने के लिये क्या जर्नल (रोजनामचा) प्रविष्टियाँ की जाती हैं ?

Unit-II / इकाई–II

2. Give a specimen form of Balance Sheet of a company according to Companies Act, 2013 and explain each main head in brief.

कम्पनी अधिनियम, 2013 के अनुसार एक कम्पनी के चिट्ठे का नमूना दीजिये तथा प्रत्येक मुख्य शीर्षक की संक्षेप में व्याख्या कीजिये।

OR / अथवा

Muskan Limited which has a paid up share capital of ₹ 2,00,000 and a loos of ₹ 2,23,000 standing in its balance sheet went into voluntary liquidation on 31st march, 2020. The following are the particulars with regard to its assets and liabilities as on the above date :

Machinery, Inventory (stock) and Trade Receivables (Debtors) (which realised their book values) ₹ 1,58,000, cash ₹ 2,000, Trade payables (creditors) ₹ 80,000, 6% Debentures (which carry a floating charge) ₹ 1,00,000 and interest accured thereon for 6 months ₹ 3,000.

The above debentures were paid off with interest upto 30th September, 2020 on this date a first and final dividend was also paid to the creditors. ₹ 10,000 of the creditors are prefrential and the rest are unsecured. The cost of liquidation amounted to ₹ 1,000. The liquidator is entitled to 3% of the amount realised from the sale of the assets and 2% of the amount distributed to the unsecured creditors, by way of his own remuneration. Prepare the liquidator's final statement of account.

मुस्कान लिमिटेड का, जिसके स्थिति विवरण में दत्त अंश पूंजी 2,00,000 ₹ है और 2,23,000 ₹ की हानि दिखायी गयी है 31 मार्च 2020 को ऐच्छिक समापन हुआ। उक्त तारीख को उसकी सम्पत्तियों एवं दायित्वों का विवरण निम्न प्रकार है :

मशीनरी, स्टाक तथा व्यापारिक प्राप्य (देनदार) (जो पुस्तक मूल्य पर प्राप्त हुये) 1,58,000 ₹, रोकड़ 2,000 ₹, व्यापारिक देय (लेनदान) 80,000 ₹, 6% ऋणपत्र (जो चल प्रभार रखते हैं) 1,00,000 ₹ और ब्याज की अदत्त राशि 6 माह की 3,000 ₹।

उक्त ऋणपत्रों का ब्याज सहित भुगतान 30 सितम्बर 2020 तक का कर दिया गया। इस तारीख को लेनदारों को प्रथम व अंतिम लाभांश भी दिया। 10,000 ₹ के लेनदार पूर्वाधिकार हैं और शेष आरक्षित हैं। समापन की लागत 1,000 ₹ है। निस्तारक को सम्पत्तियों की बिक्री से प्राप्त राशि पर 3% का और अरक्षित लेनदारों को वितरण की हुई राशि पर 2% का अपने पारिश्रमिक के रूप में प्राप्त करने का अधिकार है। निस्तारक का अंतिम विवरण खाता बनाइये।

Unit-III / इकाई–III

3. The directors of a company consult each other for valuation of shares of a deceased principal shareholder. The rates of dividends in the last 3 years were as : 10%, 15% and $12\frac{1}{2}$%. You conclude that the average rate of dividends of last three years is $6\frac{1}{4}$%. The value of shares (each share is of ₹ 100) should be treated at par. For every additional $\frac{1}{4}$% rate of dividends, the par value of share will increase by ₹ 3.50. Find out the value of shares of the deceased shareholders with the help of this information.

एक कम्पनी के संचालक एक मृत प्रमुख अंशधारी के अंशों के मूल्यांकन के लिये एक दूसरे से परामर्श करते हैं। गत तीन वर्षों में लाभांश की दरें इस प्रकार थीं : 10%, 15% और $12\frac{1}{2}$%। आप यह निष्कर्ष निकालते हैं कि यदि गत तीन वर्षों का औसत लाभ $6\frac{1}{4}$% है तो अंशों का मूल्य (प्रत्येक अंश 100 ₹ का है) सम मूल्य पर माना जाना चाहिये। प्रत्येक $\frac{1}{4}$% अतिरिक्त लाभांश के लिये अंशों का सम मूल्य 3.50 ₹ से बढ़ जायेगा। इस सूचना की सहायता से मृत अंशधारी के अंशों का मूल्य निकालिये।

Or / अथवा

From the following Balance Sheet of Akhilesh Ltd. as on 31st March 2019 :

Particular	Note No.	Amount (₹)
(i) Equity and Liabilities		
(1) Shareholder's fund :		
(a) Share Capital	1	1,50,000
(b) Reserve and Surplus	2	1,35,000
(2) Share Application money pending Allot.		NIL
(3) Non Current Liabilities :		
Long term borrowings	3	1,05,000
(4) Current Liabilities		60,000
Total		4,50,000
(ii) Assets		
(1) Non current Assets		
Fixed Assets	4	2,25,000

(2) Current Assets

(a) Inventories		60,000
(b) Trade Receivables		75,000
(c) Cash and Cash Equivalents	5	90,000
Total		4,50,000

Notes to Accounts

Particular		Amount (₹)
(1) Share Capital :		
Issued, subscribed and paid up		
10,000 share of ₹ 15 each		1,50,000
(2) Reserve and surplus :		
	₹	
Profit and Loss (Bal.) A/c	15,000	
Profit of the current year	1,20,000	1,35,000

(3) Longterm Borrowings :

Secured loan		
7% Debentures		1,05,000

(4) Fixed Assets :

	₹	
Building	1,50,000	
Machinery	75,000	2,25,000

(5) Cash and cash Equivalent :

Cash at Bank	90,000

Normal rate of return on average capital employed is 10%. Find out the value of goodwill on the basis of two year's purchase of super profit. Building are revalued at ₹ 2,25,000 and machinery at ₹ 60,000. All other assets are worth book value.

Profit of year 2018-19 ₹ 1,20,000 has been treated as average profit.

31 मार्च, 2019 को अखिलेश लिमिटेड का चिट्ठा निम्नानुसार है :

विवरण	टिप्पणी सं.	राशि (₹)
(i) समता व दायित्व		
(1) अंशधरियों का कोष :		
(क) अंश पूंजी	1	1,50,000
(ख) संचय व अतिरेक	2	1,35,000
(2) अंश आवेदन राशि आवंटन लम्बित :		NIL
(3) गैर चालू दायित्व :		
दीर्घकालीन उधार	3	1,05,000
(4) चालू दायित्व :		
व्यापारिक देय		60,000
योग		4,50,000
(ii) सम्पत्तियाँ		
(1) गैर चालू सम्पत्तियाँ :		
(क) स्थायी सम्पत्तियाँ		

मूर्त सम्पत्तियाँ	4	2,25,000
(2) चालू सम्पत्तियाँ :		
(क) स्कन्ध	1	60,000
(ख) व्यापारिक प्राप्य		75,000
(ग) रोकड़ एवं रोकड़ तुल्य	5	90,000
योग		4,50,000

लेखा संबंधी टिप्पणियाँ

विवरण		राशि (₹)
(1) अंश पूंजी :		
निर्गमित, अभिदत्त एवं चुकता :		
10,000 अंश प्रति अंश 15 ₹		1,50,000
(2) संचय व अतिरेक :		
	₹	
लाभ हानि खाता शेष	15,000	
चालू वर्ष का लाभ	1,20,000	1,35,000

(3) दीर्घकालिक उधार :

सुरक्षित ऋण

7% ऋणपत्र		1,05,000

(4) स्थायी सम्पत्तियाँ :

मूर्त सम्पत्तियाँ :

	₹	
भवन	1,50,000	
मशीन	75,000	2,25,000

(5) रोकड़ व रोकड़ तुल्य

बैंक में रोकड़	90,000

औसत विनियोजित पूंजी पर सामान्य आय 10% है। अधिलाभ के दुगुने पर ख्याति की गणना कीजिये। पुनर्मूल्यांकन हुआ - भवन 2,25,000 ₹ और मशीनरी 60,000 ₹ । शेष सभी सम्पत्तियाँ पुस्तक मूल्य पर मूल्यांकित की गयीं।

वर्ष 2018-19 के 1,20,000 के लाभ को औसत लाभ मानना है।

Unit-IV / इकाई–IV

4. Anurag Company Ltd. having a Capital of ₹ 4,50,000 divided into 9,000 shares of ₹ 50 each (₹ 40 paid up) and a reserve of ₹ 90,000, was taken over by the Shashi Trading Company Ltd. having a capital of ₹ 12,00,000 divided into 40,000 shares of ₹ 30 each (₹ 25 paid up) and a reserve of ₹ 2,00,000. On the terms that for every three shares in the absorbed company, the absorbing company was to give five shares (partly paid as the original cost). Give Journal entries in the books of Shashi Trading Company Ltd. and prepare its Balance Sheet after amalgamation.

अनुराग कम्पनी लिमिटेड का जिसकी प्रत्येक 50 ₹ के (दत्त 40 ₹) 9,000 अंशों में विभक्त 4,50,000 ₹ की पूंजी और 90,000 ₹ का संचय था। शशि ट्रेडिंग कम्पनी लिमिटेड द्वारा जिसकी प्रत्येक 30 ₹ (दत्त 25 ₹) 40,000 अंशों में विभक्त 12,00,000 ₹ की पूंजी और 2,00,000 ₹ का एक संचय था। इन शर्तों पर कि संविलीन कम्पनी में प्रत्येक तीन अंशों के बदले संविलयन करने वाली कम्पनी पांच अंश (आंशिक दत्त जैसा कि प्रारम्भ में थे) देगी, संविलयन किया गया। संविलयन करने वाली

कम्पनी की पुस्तकों में जर्नल प्रविष्टियाँ दीजिये तथा एकीकरण के पश्चात् चिट्ठा तैयार कीजिये।

OR / अथवा

Write short notes :

संक्षिप्त टिप्पणियाँ लिखिए :

(i) Sub-division of shares

अंशों का उपविभाजन

(ii) Distinguish between internal reconstruction and external reconstruction

आंतरिक पुनर्निर्माण एवं बाह्य पुनर्निर्माण में अन्तर

(iii) Desirable of internal reconstruction

आंतरिक पुनर्निर्माण की वांछनीयता

Unit-V / इकाई–V

5. Define Holding Company and Subsidiary Company. What is consolidated Balance Sheet and how is it prepared ?

सूत्रधारी कम्पनी व सहायक कम्पनी की परिभाषा दीजिये। मिश्रित चिट्ठा क्या है, यह कैसे बनाया जाता है ?

OR / अथवा

H Company Limited has purchased 1,80,000 equity shares of S Company Limited On the day of purchasing Shares there was a debit balance of ₹ 60,000 in the statement of profit and loss of S Limited. From the under mentioned details of liabilities and assets of both the companies. Prepare consolidated Balance Sheet :

Particular	H Ltd. (₹)	S Ltd. (₹)
Liabilities		
Equity share Capital		
₹ 2 per share	5,20,000	4,00,000
Statement of profit and loss		(80,000)
Creditor	3,20,000	1,60,000
	8,40,000	4,80,000

Assets		
Sundry assets	5,20,000	4,80,000
1,80,000 shares in 'S' Ltd.	3,20,000	-
	8,40,000	4,80,000

एच कम्पनी लिमिटेड ने एस कम्पनी लिमिटेड के 1,80,000 समता अंश क्रय किये। अंश क्रय की तिथि को एस कम्पनी लिमिटेड के लाभ हानि विवरण पत्र में 60,000 ₹ का डेबिट शेष था। दोनों कम्पनियों के निम्नांकित स्थिति विवरणों से एकीकृत चिट्ठा तैयार कीजिए -

विवरण	एच लिमि.(₹)	एस लिमि.(₹)
देयतायें :		
समता अंश पूंजी प्रति अंश 2 ₹	5,20,000	4,00,000
लाभ हानि विवरण पत्र		(80,000)
लेनदार	3,20,000	1,60,000
	8,40,000	4,80,000
सम्पत्तियाँ :		
विविध सम्पत्तियाँ	5,20,000	4,80,000
एस कम्पनी लिमि. में		
1,80,000 अंश	3,20,000	-
	8,40,000	4,80,000

----x----