

B.Com. (Part-II) EXAMINATION, 2012

ACCOUNTING AND FINANCE

First Paper

(Corporate Accounting)

Time Allowed : Three Hours

Maximum Marks : 100

Part-A (भाग-अ)

(Marks : 20)

सभी दस प्रश्न करना अनिवार्य है। प्रत्येक प्रश्न का उत्तर 20 शब्दों से अधिक नहीं होना चाहिए। सभी प्रश्नों के अंक समान हैं।

Part - B (भाग - ब)

(Marks : 20)

सभी पाँच प्रश्न कीजिये। प्रश्नों के उत्तर 50 शब्दों से अधिक नहीं होना चाहिए। सभी प्रश्नों के अंक समान हैं।

Part - C (भाग - स)

(Marks : 60)

प्रत्येक इकाई से एक प्रश्न चुनते हुए, कुल तीन प्रश्न कीजिये। प्रश्नों के उत्तर 400 शब्दों से अधिक नहीं होना चाहिए। सभी प्रश्नों के अंक समान हैं।

Part-A (भाग - अ)

1. What do you mean by forfeiture of shares ?
अंशों के हरण से आप क्या समझते हैं?
2. State any two points of difference between a Share and Debenture.
अंश व ऋण-पत्र में अन्तर के कोई दो बिन्दु बताइये।
3. What do you mean by 'Profit prior to incorporation' ?
समामेलन से पूर्व के लाभ से आशय समझाइये।
4. What do you mean by Sub-underwriting ?
उप-अभिगोपन से आप क्या समझते हैं ?
5. Give any two points from latest guidelines issued by SEBI relating to issue of 'Bonus Shares'.
'बोनस अंशों' के निर्गमन के सम्बन्ध में 'सेबी' के नवीनतम दिशानिर्देशों में से कोई दो बिन्दु बताइये।
6. Calculate present value of 1 Rs. by Annual Method when $r = 10\%$ and $n = 3$ years.
यदि ब्याज दर 10% है तो 3 वर्षों के लिये वार्षिक वृत्ति विधि से 1 रु. का वर्तमान मूल्य ज्ञात कीजिये।
7. Give four examples of capital profit.
पूँजीगत लाभ के चार उदाहरण दीजिये।
8. Give necessary accounting entry if unpaid dividend on preference share is partly sacrificed.

अदत्त लाभांश का अंशधारियों द्वारा आंशिक रूप से त्याग करने पर आवश्यक लेखांकन प्रविष्टि दीजिये।

9. Give formula for goodwill pertaining to consolidated balance sheet.
एकीकृत चिह्ने के सन्दर्भ में ख्याति का सूत्र बताइये।
10. Give two characteristics of Absorption.
संविलयन की दो विशेषताएँ बताइये।

Part - B (भाग - ब)

11. Explain section 80 (5A) of the Revised Company Act, 1956.
कम्पनी संशोधन अधिनियम, 1956 की धारा 80(5A) समझाइये।
12. A Ltd. redeems its 4,750, 10% Redeemable Preference Shares of Rs. 100/- each a premium of 10%. The company redeems these shares by issue of required number of equity shares of Rs. 100/- each at a discount of 5%. Give journal entries related with issue and redemption. The premium on redemption is provided out of P & L A/c.
A लिमिटेड अपने 100 रु. वाले 4,750 10% शोधनीय अधिमान अंशों का 10% प्रीमियम पर शोधन करती है। इस कार्य के लिये आवश्यक संख्या में 100 रु. वाले समता अंश का 5% बट्टे पर निर्गमन करती है। कम्पनी द्वारा निर्गमन एवं शोधन सम्बन्धी जर्नल प्रविष्टियाँ दीजिये। शोधन पर प्रीमियम का प्रावधान लाभ-हानि खाते में से किया जाता है।
13. A company issued prospectus inviting application for 20,000 equity shares of Rs. 10/- each. The whole issue was underwritten as follows:
A-10,000 shares, B-6,000 shares, C-4,000 shares
Find individual liabilities of underwriters.
एक कम्पनी ने 10 रु. वाले 20,000 अंश (समता) निर्गमन के लिए प्रविवरण निर्गमित किया। सम्पूर्ण निर्गमन निम्न प्रकार अभिगोपित था:
A-10,000 अंश, B-6,000 अंश एवं C-4,000 अंश
16,000 अंशों के लिये आवेदन प्राप्त हुए जिनमें से चिन्हित आवेदन-पत्र प्रकार थे:
A-8,000 अंश, B-2,850 अंश एवं C-4,150 अंश
प्रत्येक अभिगोपक के दायित्व की गणना कीजिये।
14. What do you mean by 'Fictitious Assets' ? Explain with examples.
काल्पनिक सम्पत्तियों से आपका क्या आशय है ? उदाहरण सहित समझाइये।
15. What is capital reduction account ?
पूँजी कटौती खाता क्या है ?

Part - C (भाग - स) Unit - I (इकाई-I)

16. Write short notes on the following :
 - (i) Initial Public Offer or I.P.O.
 - (ii) Sweat Equity Shares (Sec. 79)
 - (iii) Firm Underwriting

निम्नलिखित पर संक्षिप्त टिप्पणियाँ लिखिये:

- (i) प्रारम्भिक सार्वजनिक/ लोक निर्गमन
- (ii) स्वेट इक्विटी अंश (धारा 79 के अनुसार)
- (iii) सुदृढ़ अभिगोपन

OR

X Ltd. has an authorised share capital of Rs. 7,00,000 divided into 70,000 equity shares of Rs. 10 each of which equity shares worth Rs. 6,00,000 were already issued to the public in the year 2002. Now in the year 2011 X Ltd. issued a prospectus with the object of inviting application for 10,000 equity shares of Rs. 10 each at a premium of 10% payable as to 3 on application, Rs. 5 on allotment (including premium) and the balance on call.

The issue was subscribed to the extent of $2\frac{1}{2}$ times. Applications for shares below 20 (for 5,000 shares) were rejected. An application for 5,000 shares was given 1,000 shares. The remaining shares were allotted pro rata. The excess amount received on application to the extent of allotment dues was retained. Shareholders holding 300 shares failed to pay the allotment money. Shareholders holding 450 shares failed to pay the call money and their shares were forfeited. 150 equity shares out of 300 shares were re-issued at a premium of 20%. Show the journal entries including cash entry.

X लिमिटेड की अधिकृत पूँजी 7,00,000 रु. थी जो 10 रु. वाले 70,000 समता अंशों में विभाजित है। इन अंशों में से 6,00,000 रु. के समता अंश पूर्व में ही जनता में निर्गमित किये हुए थे। वर्ष 2011 में X लिमिटेड ने 10 रु. वाले 10,000 समता अंश 10 प्रतिशत प्रीमियम पर प्रार्थना-पत्र आमन्त्रित करने के लिए एक प्रविवरण निर्गमित किया। इन अंशों पर प्रार्थना-पत्र 3 रुपये, बंटन पर 5 रु. (प्रीमियम सहित) व शेष राशि माँग पर देय है। निर्गमन के लिए $2\frac{1}{2}$ अभिदान प्राप्त हुआ। 20 अंशों से कम आवेदन-पत्र (कुल 5,000 अंश) अस्वीकृत कर दिये गये। 5,000 अंशों के आवेदक को 1,000 अंश दिये गये। शेष को यथानुपात बंटन किया गया। बंटन राशि की सीमा तक अधिक प्राप्त आवेदन राशि को रोक लिया गया। 300 अंशों के धारक बंटन राशि का भुगतान करने में असमर्थ रहे। 450 अंशों के धारक माँग राशि का भुगतान करने में असमर्थ रहे, उनके अंशों को जब्त कर लिया गया।

300 जब्त किये गये अंशों के समूह में से 150 अंश 20% प्रीमियम पर पुनर्निर्गमित कर दिये गये। रोकड़ प्रविष्टियों सहित आवश्यक जर्नल प्रविष्टियाँ दीजिये।

Unit - II (इकाई-II)

17. The following Balance Sheet of A Ltd. as on 31st March, 2011:
31 मार्च, 2011 को A लिमिटेड का चिह्न निम्न प्रकार है:

Balance Sheet

Liabilities	Rs.
Share capital 3,750 5% non-participating preference 3,75,000 shares of Rs. 100 each	
7,500 equity shares of Rs. 100 each	7,50,000
Reserve (including prov. for tax 1,12,500)	7,50,000
5% debentures	3,75,000
Secured loan	75,000
Sundry creditors	1,12,500
Profit & Loss Account : Last year Balance Rs. 12,000	
Profit for the year 3,93,750	
(after tax and preference share dividend)	4,05,750
Proposed preference dividend	<u>18,750</u>
	<u>28,62,000</u>
Assets	Rs.
Goodwill	2,79,000
Buildings	1,50,000
Plant and Machinery	11,25,000
Motor vehicles at cost	
(Purchase on 1st October, 2010)	15,000
Stock	4,61,250
Book-debts	1,50,000
Investments (to provide for replacement of P & M)	6,00,000
Cash and Bank Balances	72,000
Discount on issue of debentures	4,500
Underwriting commissions	<u>5,250</u>
	<u>28,62,000</u>

You are informed that :

- (i) The market value of land and building is Rs. 4,50,000 and that of plant and machinery is Rs. 9,00,000.
- (ii) Market value of investment is Rs. 5,62,500.
- (iii) Book debts are bad to the extent of 10%.
- (iv) Market value of stock is Rs. 4,83,750.
- (v) Normal rate of return is 10%.
- (vi) Rate of depreciation on Motor vehicles, land and building and plant and machinery may be taken at 20%, 5% and 15% per annum respectively on Straight Line Method.
- (vii) Normal profit may be calculated on the basis of average capital employed.

Find out the value of goodwill by annuity of three years.

आपको सूचित किया जाता है :

- (i) भूमि एवं भवन का बाजार मूल्य 4,50,000 रु. एवं प्लांट व मशीन 9,00,000 रु. है।
 - (ii) विनियोगों का बाजार मूल्य 5,62,500 रु. है।
 - (iii) पुस्तक ऋण 10 प्रतिशत की सीमा तक डूबत है।
 - (iv) स्टॉक का बाजार मूल्य 4,83,750 रु. है।
 - (v) सामान्य प्रत्याय दर 10% है।
 - (vi) मोटर गाड़ी, भवन तथा मशीनरी पर क्रमशः हास की दर स्थायी किश्त विधि से 20%, 5% तथा 15% प्रतिवर्ष ली जाती है।
 - (vii) औसत विनियोजित पूँजी के आधार पर सामान्य लाभ की गणना करनी है।
- ख्याति का मूल्य तीन वर्षों की वार्षिकी द्वारा ज्ञात कीजिये।

OR

What do you understand by valuation of shares ? Discuss with examples the different methods of valuation of shares. <https://www.mdsuonline.com>
अंशों के मूल्यांकन से आप क्या समझते हैं ? अंशों के मूल्यांकन की विभिन्न विधियों का उदाहरणों सहित वर्णन कीजिये।

Unit - III (इकाई-III)

19. X Ltd. acquired 75% of equity shares and preference shares in Y Ltd. on 1st October, 2010. The Balance sheet of both the companies as on 31st March, 2011 are as follows :

1 अक्टूबर, 2010 को X लिमिटेड ने Y लिमिटेड के 75% इक्विटी एवं अधिमान अंश क्रय किये। दोनों कम्पनियों के 31 मार्च, 2011 को चिट्ठे इस प्रकार हैं:

Balance Sheet

Liabilities	X Ltd. Rs.	Y Ltd. Rs.
Equity shares of 100 each	5,50,000	1,00,000
6% preference shares of Rs. 100 each	-	50,000
General reserve	1,75,000	60,000
Profit and Loss A/c	90,000	46,000
Creditors	<u>85,000</u>	<u>44,000</u>
	<u>9,00,000</u>	<u>3,00,000</u>
Assets	X Ltd. Rs.	Y Ltd. Rs.
Land and building	2,60,000	95,000
Plant and machinery	1,40,000	76,000

Investment (in shares of Y Ltd.)	2,00,000	
Stock	1,10,000	77,000
Debtors	1,20,000	26,000
Cash at Bank	<u>70,000</u>	<u>26,000</u>
	<u>9,00,000</u>	<u>3,00,000</u>

Other informations :

- P & L A/c of X Ltd. includes 6% of preference dividend and equity dividend at 3% received from Y Ltd. The dividend was paid for the year ended on 31st March, 2010.
- The balance of P & L A/c of Y Ltd. as on 1st April, 2010 was Rs. 20,000 out of 6% dividend on Pref. shares and 3% dividend paid on equity shares was paid. The dividend of Preference shares for the year 2010-11 is still payable.
- Creditors of X Ltd. include Rs. 12,000 for the purchase on 15th November, 2010 of goods from Y Ltd. on which the latter company made a profit of Rs. 2,000.
- Stock of X Ltd. include Rs. 6,000 stock at its purchase cost from Y Limited (i.e. stock is part of Rs. 12,000 purchase)
- On the date of acquisition of shares of Y Ltd. Land and Building of Y Ltd. was valued at Rs. 1,15,000 and Plant and Machinery was valued at Rs. 70,000 for which no effect has been given in the book of Y Ltd. Both assets depreciation rate is 5% per annum.

Draw up the Consolidated Balance Sheet.

अन्य सूचनाएँ :

- X लि. के लाभ-हानि खाते में Y लि. से प्राप्त 6% की दर से अधिमान लाभांश एवं 3% की दर से समता लाभांश शामिल है। यह लाभांश 31 मार्च, 2010 को समाप्त होने वाले वर्ष के लिये दिया गया था।
- 1 अप्रैल, 2010 को Y लि. के लाभ-हानि खाते का शेष 20,000 रु. था जिसमें से Y लि. ने 6% की दर से अधिमान लाभांश एवं 3% की दर से समता अंशधारियों को लाभांश दिया गया था। अधिमान अंशधारियों को 2010-11 का लाभांश अभी देना है।
- X लि. के लेनदारों में 12,000 रु. Y लि. से क्रय किये गये माल के सम्मिलित हैं जिस पर बाद वाली कम्पनी ने 2,000 रु. लाभ कमाया है।
- X लि. के लेनदारों में 6,000 रु. की क्रय लागत पर माल शामिल है जिसे उसने Y लि. से क्रय किया था (अर्थात् यह स्टॉक उपर्युक्त 12,000 रु. क्रय का भाग हैं)।
- अंश अधिग्रहण की तिथि को भूमि एवं भवन 1,15,000 रु. तथा प्लांट एवं मशीन का मूल्य 70,000 रु. आँका गया जिसके लिये Y लिमिटेड की पुस्तकों में कोई

लेखा नहीं किया गया है। Y लि. के दोनों पर 5 प्रतिशत वार्षिक की दर से ह्रास काटा गया है।

एकीकृत चिट्ठा तैयार कीजिये।

OR

How will you deal with the following items in case of Amalgamation:

- (i) Mutual debts
- (ii) Unrealised profits
- (iii) Shares held by Transferee Co. in Transferor Co.
- (iv) Shares held by Transferor Co. in Transferee Company

आप एकीकरण के समय निम्नलिखित मदों के साथ किस प्रकार व्यवहार करेंगे?

- (i) पारस्परिक ऋण
- (ii) न घसूल हुए लाभ
- (iii) क्रेता कम्पनी द्वारा हस्तान्तरक कम्पनी में धारण किये गये अंश
- (iv) हस्तान्तरक कम्पनी द्वारा क्रेता कम्पनी में धारण किये गये अंश

<https://www.mdsuonline.com>

Whatsapp @ 9300930012

Send your old paper & get 10/-

अपने पुराने पेपर्स भेजे और 10 रुपये पायें,

Paytm or Google Pay से

<https://www.mdsuonline.com>