Roll No. : .... Total Pages : 16

2802

IInd Year Commerce Examination, 2017

ACCOUNTANCY & STATISTICS

Paper – II

(Corporate Accounting)

Time : Three Hours

Maximum Marks : 100

PART–A [Marks : 20]

(खण्ड–अ)

Answer all questions (50 words each).
All questions carry equal marks.

सभी प्रश्न अनिवार्य हैं। प्रत्येक प्रश्न का उत्तर 50 शब्दों से अधिक न हो। सभी प्रश्नों के अंक समान हैं।

PART–B [Marks : 50]

(खण्ड–ब)

Answer *five* questions (250 words each). Select *one* question from each unit. All questions carry equal marks.

प्रत्येक इकाई से **एक-एक** प्रश्न चुनते हुए, कुल **पाँच** प्रश्न कीजिए। प्रत्येक प्रश्न का उत्तर 250 शब्दों से अधिक न हो। सभी प्रश्नों के अंक समान हैं।

PART–C [Marks : 30]

(खण्ड–स)

Answer any *two* questions (300 words each).
All questions carry equal marks.

कोई **दो** प्रश्न कीजिए। प्रत्येक प्रश्न का उत्तर 300 शब्दों से अधिक न हो। सभी प्रश्नों के अंक समान हैं।

PART–A

(खण्ड–अ)

UNIT–I

(इकाई–I)

1. (i) What is profits prior to incorporation ? State its nature.

समामेलन से पूर्व के लाभ क्या हैं ? इसका स्वभाव बतलाइये।

(ii) Write the equation to determine amount of fresh issue for redeemption of preference shares.

पूर्वाधिकार अंशों के शोधन के लिए नए निर्गमन की राशि ज्ञात करने का समीकरण लिखिए।

UNIT–II

(इकाई–II)

(iii) State *two* guidelines of 'SEBI' regarding bonus issues.

बोनस निर्गमन के लिए 'सेबी' के कोई **दो** दिशानिर्देश लिखिए।

(iv) State *two* items not to be included in normal profits to determine Net Profits u/s 198.

धारा 198 में शुद्ध लाभ की गणना हेतु सामान्य लाभ में न जोड़ी जाने वाली **दो** मदों को बतलाइए।

UNIT–III

(इकाई–III)

(v) Write formula to determine fair value of a share.

अंश का उचित मूल्य निर्धारण का सूत्र लिखिए।

(vi) If Super Profits are ₹ 22,000 and Annuity value of ₹ 1 @ 10% for 3 years is 2.48. Find out value of goodwill.

यदि अधिलाभ ₹ 22,000 तथा तीन वर्ष के लिए 10% से ₹ 1 का वार्षिकी मूल्य 2.48 है, तो ख्याति का मूल्य ज्ञात कीजिए।

UNIT–IV

(इकाई–IV)

(vii) What is purchase consideration under AS-14 ?

लेखा मानक-14 में क्रय प्रतिफल क्या है ?

(viii) When Amalgamation is in the nature of merger, state any *two* conditions.

विलय के स्वभाव का एकीकरण कब होता है, कोई दो शर्तें बतलाइए।

UNIT–V

(इकाई–V)

(ix) If dividends are paid by Subsidiary Company out of pre-acquisition profits, how it should be treated by Holding Company ?

यदि सहायक कम्पनी ने अधिग्रहण से पूर्व के लाभों से लाभांश चुकाया है, तब इसका लेखा सूत्रकारी कम्पनी द्वारा किस प्रकार किया जाना चाहिए ?

(x) What do you mean by Internal reconstruction of Company ?

कम्पनी के आन्तरिक पुनर्निर्माण से आपका क्या आशय है ?

PART–B

(खण्ड–ब)

UNIT–I

(इकाई–I)

2. Mango Ltd. forfeited 10 equity shares of ₹ 10 each, which were originally issued at premium of 10% to Sudha (₹ 9 called up other than premium), on which she did not paid allotment money of ₹ 3 including premium and also the first call of ₹ 2. Out of these, 6 shares were re-issued to Mr. Pankaj as fully paid up for ₹ 8 per share, two shares to Anuradha as fully paid up for ₹ 13 per share and two shares to Madhumita for ₹ 5 per share as fully paid up. All these shares were re-issued at different intervals of time. Give entries for forfeiture and re-issue.

मैंगो लि. ने ₹ 10 वाले 10 समता अंशों का हरण किया जो मूलतः 10% प्रीमियम पर (प्रीमियम के अतिरिक्त ₹ 9 याचित) सुधा को निर्गमित किये थे, जिन पर उसने आबंटन राशि ₹ 3 प्रीमियम सहित, एवं ₹ 2 प्रथम मांग नहीं चुकाई। इनमें से 6 अंश पंकज को ₹ 8 प्रति अंश पूर्ण प्रदत्त, दो अंश अनुराधा को ₹ 13 प्रति अंश पूर्ण प्रदत्त तथा दो अंश मधुमिता को ₹ 5 प्रति अंश पूर्णदत्त मानते हुए पुनः निर्गमित कर दिये। ये सभी अंश विभिन्न समयान्तरों पर पुनः निर्गमित हुए। हरण एवं पुनः निर्गमन पर प्रविष्टियां दीजिए।

OR (अथवा)

3. Explain the following :

निम्न को समझाइए :

(a) Use of equation to determine amount of fresh issue.

नये निर्गमन की राशि ज्ञात करने हेतु समीकरण का प्रयोग।

(b) Cum-Interest and Ex-interest purchase of own debentures as Investment.

विनियोग के रूप में स्वयं के ऋणपत्रों का ब्याज सहित एवं ब्याज रहित क्रय।

UNIT–II

(इकाई–II)

4. The Manager of X. Ltd. is entitled to a salary of ₹ 10,000 p.a. and also to a commission of 5% on profits after taxation but before charging such commission. The statement of profit and loss for the year ended 31.3.2015 was as follows :

एक्स लि. के मैनेजर को ₹ 10,000 वार्षिक वेतन तथा कर के बाद परन्तु इस कमीशन को घटाने से पूर्व के लाभ पर 5% कमीशन भी देय है। 31.3.2015 को समाप्त वर्ष का लाभ-हानि विवरण निम्न प्रकार था :

Statement of Profit and Loss

	Particulars	Note	₹
(i)	Operating Profit (G.P.)	—	4,40,000
(ii)	*Expenses* :		
	Employee's benefit expenses	1	95,000
	Depreciation (including development reserve ₹ 10,000)	—	50,000
	Cost of finance		20,000
	Other expenses		55,000
	Total expenses		2,20,000

(iii)	Profit before exceptional items (I-II)	2,20,000
(iv)	Provision for tax	90,000
	Profits after tax (III-IV)	1,30,000
(v)	Transfer to reserves	60,000
	Profits for the year (IV-V)	70,000

Note :

1. Employee's benefit expenses :

Salaries and Wages	80,000
Manager's Salary	10,000
Directors Fees	5,000
	95,000

Assume that all other expenses are admisible for tax purpose. Calculate total remuneration payable to Manager assuming tax rate @ 60%.

कर के लिए सभी अन्य खर्चे मान्य लेते हुए, मैनेजर को देय कुल पारिश्रमिक की गणना कीजिए यदि कर की दर 60% है।

OR (अथवा)

5. What is bonus issue ? State circumstances for bonus issue and sources for bonus.

बोनस निर्गमन क्या है ? बोनस निर्गमन की परिस्थितियां तथा स्रोत बतलाइये।

UNIT–III

(इकाई–III)

6. What factors affect the value of share ? Explain methods of its valuation in brief.

अंश मूल्यांकन को कौन से तत्व प्रभावित करते हैं ? इसके मूल्यांकन की विधियों को संक्षेप में समझाइये।

OR (अथवा)

7. Mr. Appu runs a Chemist Shop. His net assets on 31.3.2016 amounts to ₹ 20,00,000. After paying rent of ₹ 20,000 p.a. and salary of ₹ 10,000 to the chemist he earns a profit of ₹ 1,50,000. His landlord who happens to be an expert chemist is interested in purchasing the shop. 8% is considered to be a reasonable return on Capital employed. Reasonable remunerations for the new proprictor may be taken as ₹ 12,000 and the value of premises may be taken as ₹ 2,00,000. The purchaser will work himself. The rate of depreciation on premises is 10%. What can Mr. Appu expect as payment for goodwill ?

मि. अप्पू की अपनी दवाई की दुकान है। 31 मार्च, 2016 को उसकी शुद्ध सम्पत्तियों का योग ₹ 20,00,000 था। ₹ 20,000 वार्षिक किराया एवं रसायनज्ञ को ₹ 10,000 वार्षिक वेतन चुकाने के बाद वह ₹ 1,50,000 लाभ कमाता है। उसकी दुकान का स्वामी एक अनुभवी रसायनज्ञ है। वह इस व्यवसाय को खरीदने में रुचि रखता है। विनियोजित पूंजी पर उचित प्रत्याय 8% समझी जाती है। नये स्वामी का उचित पारिश्रमिक ₹ 12,000 वार्षिक तथा भवन का मूल्य ₹ 2,00,000 लिया जा सकता है। क्रेता स्वयं कार्य करेगा। भवन पर ह्रास की दर 10% है। मि. अप्पू को ख्याति के रूप में कितनी राशि मिल सकती है ?

UNIT–IV

(इकाई–IV)

8. Write short notes on the following :

निम्न पर संक्षिप्त टिप्पणियाँ लिखिए :

(a) Inter Company Balances (Owings).

अन्तः कम्पनी शेष।

(b) Purchase consideration and its calculation.

क्रय प्रतिफल एवं इसकी गणना।

OR (अथवा)

9. R. Ltd. acquires S. Ltd. for a consideration of ₹ 19,00,000 to be discharged in the form of fully paid up shares of ₹ 10 each. The Balance Sheets of two companies as on 31.3.2016 were as under :

आर. लि. ने एस. लि. को ₹ 19,00,000 के प्रतिफल स्वरूप क्रय किया। जिसका प्रतिफल ₹ 10 वाले पूर्ण दत्त समता अंशों में चुकाया जाता है। 31.3.2016 को दोनों कम्पनियों के चिट्ठे निम्न प्रकार हैं :

Particulars	*Note*	*R. Ltd.* ₹	*S. Ltd.* ₹
(i) Equities and Liabilities :			
(a) Shareholders Fund :			
Share Capital ₹ 10 each	—	20,00,000	12,50,000
Reserves & Surplus	1	18,00,000	8,50,000
(b) Current liabilities	—	10,00,000	8,00,000
	Total	48,00,000	29,00,000
(ii) Assets :			
Non-current Assets		48,00,000	29,00,000
	Total	48,00,000	29,00,000

Note :

1. Reserves & Surplus :	R. Ltd.	S. Ltd.
General reserve	7,50,000	1,50,000
Investment Allowance reserve	1,50,000	50,000
Export Profit Reserve	3,00,000	2,00,000
P & L A/c	6,00,000	4,50,000
	18,00,000	8,50,000

You are required to give necessary journal entries in the books of R. Ltd. When Amalgamation is by way of (i) Merger, (ii) Purchase. Assume that Investment allowance reserve and export profits reserve are statutorily required to be continue.

आपको आर. लि. की पुस्तकों में जर्नल प्रविष्टियां देनी हैं जबकि एकीकरण (i) विलय के रूप में, (ii) क्रय के रूप में हो। यह मान लें कि विनियोग छूट संचय तथा निर्यात लाभ संचय वैधानिक रूप से जारी रखने हैं।

UNIT–V

(इकाई–V)

10. Following is the B/S of R. Ltd.

आर. लि. का चिट्ठा निम्न प्रकार है :

Particulars	*Note No.*	₹
S. Capital	1	2,00,000
Current liabilities	—	15,000
	Total	2,15,000
Tangible Assets	—	90,000
Intangible Assets	2	70,000
C. Assets	3	55,000
	Total	2,15,000

Notes :

1. Share Capital :

10% Pref. Shares of ₹ 5 each	1,00,000
Equity Shares of ₹ 5 each	1,00,000
	2,00,000

2. Intangible assets :

Goodwill	25,000
P & L A/c	45,000
	70,000

3. Current assets :

Stock	25,000
Debtors	30,000
	55,000

The following is approved by court :

न्यायालय द्वारा निम्न योजना स्वीकृत की गई :

(i) Equity shares of ₹ 5 each to be reduced to fully paid up shares of ₹ 2.5 each.

₹ 5 वाले समता अंश को घटाकर ₹ 2.50 वाला प्रदत्त समता अंश बना दिया जाए।

(ii) 10% preference shares of ₹ 5 each be reduced to 10% preference shares of ₹ 3 each fully paid up.

₹ 5 वाले 10% पूर्वाधिकार अंश को घटाकर ₹ 3 वाला पूर्ण प्रदत्त 10% पूर्वाधिकार अंश बना दिया जाए।

(iii) Goodwill and debit balance of P & L A/c be written off completely.

ख्याति एवं लाभ-हानि खाते के डेबिट शेष को पूर्ण रूप से अपलिखित कर दिया जाए।

(iv) The balance of amount be used to write off the other fixed assets.

शेष राशि का उपयोग अन्य स्थायी सम्पत्तियों को अपलिखित करने में किया जाए।

Give journal entries and revised B/S of company.

जर्नल प्रविष्टियां दीजिए तथा कम्पनी का परिवर्तित चिट्ठा तैयार कीजिए।

OR (अथवा)

11. Write short notes on any *two* :

किन्हीं **दो** पर संक्षिप्त टिप्पणियां लिखिए :

(a) Minority Interest.

अल्पसंख्यक हित।

(b) Cost of Control.

नियंत्रण की लागत।

(c) Treatment of Pre-acquisition Profits.

अधिग्रहण से पूर्व के लाभ का लेखांकन।

PART–C

(खण्ड–स)

UNIT–I

(इकाई–I)

12. S. Ltd had 3000 6% Debentures of ₹ 100 each as on 1.1.2015. The company in pursuance to the terms of issue purchased the following debentures from the Open Market for immediate cancellation :

एस. लि. ने 1.1.2015 को ₹ 100 वाले 3000 6% ऋणपत्र थे। कम्पनी ने निर्गमन की शर्तों के अनुसार खले बाजार से तुरन्त निरस्त करने हेतु अपने ऋणपत्रों का निम्न प्रकार क्रय किया :

1.3.2015 400 Debentures @ 98 Cum Interest

1.10.2015 800 Debentures @ 100.25 Cum Interest

1.12.2015 400 Debentures @ 98.5 Ex-Interest.

Assuming that debenture Interest is payable half yearly on 30th June and 31st Dec. Show the Journal entries and prepare Debentures A/c. Company closes its books on 31st December each year.

यह मानते हुए कि ऋणपत्रों पर ब्याज 30 जून एवं 31 दिसम्बर को चुकाया जाता है, जर्नल प्रविष्टियां दीजिए तथा ऋणपत्र खाता तैयार कीजिए। कम्पनी अपने खाते प्रति वर्ष 31 दिसम्बर को बन्द करती है।

UNIT–II

(इकाई–II)

13. Write notes on any *two* of the following :

निम्न पर किन्हीं **दो** पर टिप्पणियाँ लिखिए :

(a) Divisible profits u/s 123.

धारा 123 में विभाजन योग्य लाभ।

(b) Calculation of Net Profits u/s 198.

धारा 198 में शुद्ध लाभ की गणना।

(c) Vertical format of B/S Under Schedule III of Companies Act, 2013.

कम्पनी अधिनियम, 2013 की अनुसूची III में चिट्ठे का लम्बवत् प्रारूप।

UNIT–III

(इकाई–III)

14. The following is B/S of XYZ Ltd. as on 31.3.2013.

31.3.2013 को XYZ Ltd. का चिट्ठा निम्न प्रकार है :

	Particulars	*Note No.*	₹
(i)	Shareholders Funds :		
	(a) Share Capital (₹ 10 each)	—	75,000
	(b) Reserves & Surplus	1	38,250
(ii)	Current Liab. and Provisions	2	59,250
		Total	1,72,500

(iii)	Assets :		
	(a) Tangible assets	3	90,000
	(b) Intangible assets	4	12,000
	(c) Current assets	5	70,500
	Total		1,72,500

Notes :

1.	Reserves & Surplus :	
	General Reserve	15,000
	Workmen Saving A/c	11,250
	P & L A/c	12,000
		38,250
2.	Current Liabilities & Provisions :	
	Creditors	36,750
	Provision for tax	22,500
		59,250
3.	Tangible assets :	
	Land & Buildings	41,250
	Plant	48,750
		90,000
4.	Intangible Assets :	
	Trade Marks	7,500
	Preliminary Expenses	4,500
		12,000
5.	Current Assets :	
	Stock	18,000
	Debtors	33,000
	Cash at Bank	19,500
		70,500

The Plant is worth ₹ 45,000 and Land & Building have been valued at ₹ 90,000 of the debtors ₹ 3,000 are bad. The Profits of Co. have been as follows : 2011 : ₹ 30,000, 2012 ₹ 33,750, and 2013 : ₹ 39,750. It is the Company's

practice to transfer 25% of profits of reserves. Ignoring taxation, find out the value of shares on the net assets basis, and also on dividend basis. Similar companies give an yield of 10% on market value of Shares. Goodwill may be taken to be worth ₹ 60,000.

एक स्वतन्त्र मूल्यकर्ता के अनुसार प्लांट का मूल्य ₹ 45,000 तथा भवन का ₹ 90,000 है। देनदारों में ₹ 3,000 डूबत है। कम्पनी के लाभ इस प्रकार रहे : 2011 में ₹ 30,000, 2012 में ₹ 33,750 तथा 2013 में ₹ 39,750. कम्पनी की यह नीति है कि वह लाभों का 25% संचयों में हस्तान्तरित करती है। करों को ध्यान में न रखते हुए शुद्ध सम्पत्ति एवं लाभांश आधार पर कम्पनी के अंशों का मूल्यांकन कीजिये। इस प्रकार की कम्पनी अपने अंशों के बाजार मूल्य पर 10% प्रत्याय प्रदान करती है। ख्याति का मूल्य ₹ 60,000 माना जा सकता है।

UNIT–IV

(इकाई–IV)

15. Write notes on any *two* of the following :

निम्न किन्हीं **दो** पर टिप्पणियाँ लिखिए :

(a) Amalgamation as Merger *vs.* as purchase of business.

विलय **बनाम** क्रय के स्वभाव का एकीकरण।

(b) Pooling of Interest and Purchase Method.

हितों के एकत्रीकरण एवं क्रय विधि।

(c) Treatment of liquidation expenses and unrealised profits in Inter Company Stock transfers.

समापन खर्चों का तथा अन्त: कम्पनी स्टॉक हस्तान्तरण पर न वसूल हुए लाभ का लेखा।

UNIT–V
(इकाई–V)

16. From the following B/S of H. Ltd. and its subsidiary S. Ltd. drawn up at 31 March, 2016, prepare a consolidate B/S having regard to the following :

(i) Reserve and P & L A/c (Cr.) of S.Ltd. stood at ₹ 25,000 and ₹ 15,000 respectively on the date of acquisition of its 80% shares by H. Ltd.

(ii) Machinery (book value ₹ 1,00,000) and furniture (book value ₹ 20,000) of S. Ltd. were revalued at ₹ 1,50,000 and ₹ 15,000 respectively for the purpose of fixing the price of its shares. Book values of other assets remaining unchanged. These values are to be considered for Consolidation Purpose.

निम्न को ध्यान में रखते हुए 31 मार्च, 2016 को एच. लि. एवं उसकी सहायक कम्पनी एस. लि. के निम्न चिट्ठों से एकीकृत चिट्ठा तैयार कीजिए :

(i) एच. लि. द्वारा 80% अंश क्रय की तिथि को एस. लि. के संचय एवं लाभ-हानि खाते (क्रेडिट) का शेष क्रमशः ₹ 25,000, एवं ₹ 15,000 है।

(ii) एस. लि. की ₹ 1,00,000 पुस्तक मूल्य की मशीनरी एवं ₹ 20,000 के फर्नीचर को इसके अंशों का मूल्य तय करने के लिए क्रमशः ₹ 1,50,000 एवं ₹ 15,000 पर मूल्यांकित किया गया। अन्य सम्पत्तियों के पुस्तक मूल्य अपरिवर्तित रहे। इन मूल्यों को एकीकृत उद्देश्य के लिए ध्यान में रखना है।

B/S of H. Ltd. and its Subsidiary S. Ltd. as on 31.3.2016

	Particulars	*H. Ltd.* ₹	*S. Ltd.* ₹
I.	Equities and Liabilities :		
	(i) Shareholders Fund :		
	(a) Share Capital ₹ 100 each	5,00,000	1,00,000
	(b) Reserves and Surplus :		
	Reserves	2,00,000	7,50,000
	P&L A/c	1,00,000	25,000
	(ii) Creditors	1,50,000	50,000
	Total	9,50,000	2,50,000
II.	Assets :		
	(i) Non-current assets :		
	Machinery	3,00,000	90,000
	Furniture	50,000	17,000
	(ii) Investments :		
	Shares in S. Ltd. (800 shares)	1,60,000	–
	(iii) Current assets	4,40,000	1,43,000
	Total	9,50,000	2,50,000