

Code No. : B02/316

Second Semester Online Examination, May-June, 2022

M. COM.**Paper III****CORPORATE FINANCIAL ACCOUNTING**

Time : Three Hours]

[Maximum Marks : 80

नोट : प्रत्येक इकाई में प्रत्येक प्रश्न का भाग A एवं B 'अतिलघु उत्तरीय प्रश्न' हैं, जिनके उत्तर एक या दो वाक्यों में दीजिए। प्रत्येक प्रश्न के भाग C 'लघु उत्तरीय प्रश्न' व भाग D 'दीर्घ उत्तरीय प्रश्न' के उत्तर निर्देशानुसार शब्द सीमा में दिये जाएँ।

Note : Part A and B of each question in each unit consist of 'very short answer type questions' which are to be answered in one or two sentences. Part C 'Short answer type' and D 'Long answer type' of each question should be answered within the word limit mentioned.

इकाई-I/UNIT-I

1. (A) ख्याति के मूल्यांकन की पूंजीकरण विधि को समझाइए।

2

Describe the capitalisation method of Valuation of goodwill.

P.T.O.

(B) अंशों के आंतरिक मूल्य तथा बाजार मूल्य से क्या आशय है ? **2**

What is meant by Intrinsic value and market value of shares ?

(C) एक कंपनी के पास ₹100 वाले 2000 पूर्ण चुकता समता अंश तथा ₹1,00,000 संचय के थे, ने प्रत्येक पाँच अंश के बदले ₹100 वाला एक पूर्ण चुकता बोनस अंश निर्गमित किया। बोनस अंशों का मूल्य ज्ञात कीजिए।

A company with 2000 equity shares of ₹100 each fully paid and with reserve amounting ₹1,00,000 Issue are Bonus share of ₹100 each full paid for every five shares held. Ascertain the value of Bonus shares. (word limit 200-250) **4**

अथवा/OR

यह अनुमान है कि एक फर्म ₹80,000 की पूंजी पर 8% लाभ कमाएगी। गत चार वर्षों का वास्तविक औसत लाभ ₹10,000 है। साझेदारी संलेख के अनुसार अधिलाभ के दो वर्ष के क्रय के मूल्यांकन पर ख्याति आँकी जाती है। ख्याति की राशि निकालिए।

[2]

Code No. : B02/316

It was estimated that the firm will every year make a profit of 8% on its capital of ₹80,000. The actual average profit for the last four years in ₹10,000. According to the partnership deed goodwill is valued at two years purchase of the super profit. Find out the amount of goodwill.

- (D) अंशों के मूल्यांकन की विभिन्न विधियाँ कौन-सी हैं ? अंशों के मूल्यांकन की आय विधि का वर्णन कीजिए तथा उदाहरण दीजिए।

What are the various method of valuation of shares ? Describe and illustrate the yield valuation method of valuation of shares ?

(word limit 400-450) 12

अथवा/OR

समता अंश एवं पूर्वाधिकार अंश का मूल्य ज्ञात कीजिए—

	₹
8000, 4% पूर्वाधिकार अंश ₹ 100	8,00,000
प्रति अंश पूर्ण चुकता	
10000 समता अंश ₹ 100 प्रति अंश	8,00,000
₹ 80 प्रति अंश चुकता	
अनुमानित लाभ (कर से पूर्व)	5,00,000

[3]

P.T.O.

Code No. : B02/316

आयकर की दर	25%
सामान्य संचय में अन्तरण	20%
सामान्य प्रत्याय दर	10%

Calculate the value of equity share and preference share :

	₹
8000, 4% preference shares of ₹ 100 each fully paid-up	8,00,000
10000 equity shares of ₹ 100 each ₹ 80 paid-up	8,00,000
Expected Profit Before Tax	5,00,000
Income tax rate	25%
Transfer to general reserve	20%
Normal earning rate	10%

इकाई-II/UNIT-II

2. (A) एकीकरण के मुख्य उद्देश्यों को समझाइए। 2
Explain the main objects of amalgamation.
- (B) हितों के समूहीकरण की विधि को समझाइए। 2
Explain pooling of interest method.
- (C) विलय की प्रकृति में एकीकरण का अर्थ समझाइए।
Explain the meaning of amalgamation in the nature of merger.

(word limit 200-250) 4

[4]

Code No. : B02/316

अथवा/OR

असहमत अंशधारियों को समझाइए।

Explain dissenting share holders.

- (D) एकीकरण के समय विक्रेता कंपनी की पुस्तकों में की गई पूंजी प्रविष्टियाँ दीजिए।

Give journal entries in the books of vendor at the time of amalgamation of company.

(word limit 400-450) 12

अथवा/OR

अशोका कम्पनी लि. का 31 मार्च, 2014 का चिट्ठा निम्नानुसार है—

विवरण	टिप्पणी संख्या	राशि ₹
I. समता एवं दायित्व		
1. अंशधारियों का कोष		
(अ) अंश पूंजी	1	1,20,000
(ब) संचय व अतिरेक	2	(1,000)
2. अंश आवेदन राशि		Nil
आबंटन लंबित		
3. गैर चालू दायित्व		Nil
4. चालू दायित्व		
व्यापारिक देय		30,000
योग		1,49,000

[5]

P.T.O.

Code No. : B02/316

II. आस्तियाँ		
1. गैर चालू संपत्तियाँ		
स्थिर संपत्तियाँ		
मूर्त संपत्तियाँ	3	1,40,000
2. चालू संपत्तियाँ		
(अ) स्कंध		15,000
(ब) व्यापारिक प्राप्त्य		20,000
(स) रोकड़ एवं रोकड़ तुल्य		(26,000)
योग		1,49,000

लेखा संबंधी टिप्पणियाँ—

विवरण	₹
1. अंश पूंजी	
1200 अंश समता ₹ 100 प्रति अंश	1,20,000
	<u>1,20,000</u>
2. संचय एवं अतिरेक	
लाभ-हानि खाता	(1,000)
	<u>(1,000)</u>
3. स्थिर सम्पत्तियाँ	
मूर्त संपत्ति	
भूमि भवन	90,000
मशीनरी	50,000
	<u>1,40,000</u>

[6]

Code No. : B02/316

4. रोकड़ एवं रोकड़ तुल्य	
बैंक में रोकड़ (बैंक अधिविकर्ष)	(26,000)
	<u>(26,000)</u>

अशोक कंपनी लि. का समापन हो गया तथा सम्पत्तियाँ किशोरा कंपनी लि. को ₹ 1,47,000 में बेच दी गई, इसमें ₹ 57,000 नकद (जो लेनदारों, अधिविकर्ष तथा ₹ 1000 समापन व्यय चुकाने के लिए पर्याप्त था) और ₹ 90,000 किशोरा कंपनी लि. ₹ 10 वाले ₹ 7.50 प्रदत्त, 12,000 अंशों के आबंटन द्वारा अशोक कंपनी लि. के अंशधारियों को देय है।

अशोका कंपनी लि. की पुस्तकों को बंद करने तथा किशोरा कंपनी लि. की पुस्तकों में इन व्यवहारों का खाता करने के लिए आवश्यक पंजी प्रविष्टियाँ कीजिए तथा नयी कंपनी का चिट्ठा बनाइए।

The following is the balance sheet of Ashoka Company Ltd. as on 31st March, 2014 :

Particular	Note No.	Amount ₹
I. Equity and Liabilities		
1. Shareholders fund		
(a) Share Capital	1	1,20,000
(b) Reserve and Surplus	2	(1,000)

[7]

P.T.O.

Code No. : B02/316

2. Share Application Money Pending Allotment		Nil
3. Non-current Liabilities		Nil
4. Current Liabilities		
Trade Payable		30,000
	Total	1,49,000
II. Assets		
1. Non-current Assets		
Fixed Assets		
Tangible Assets	3	1,40,000
2. Current Assets		
(a) Stock		15,000
(b) Trade Receivable		20,000
(c) Cash or Cash Equivalents		(26,000)
	Total	1,49,000

Notes of Accounts :

Particulars	₹
1. Share capital	
1200 equity share ₹100 each	1,20,000
	<u>1,20,000</u>
2. Reserve and Surplus	
Profit and Loss Accounts	(1,000)
	<u>(1,000)</u>

[8]

Code No. : B02/316

3. Fixed Assets	
Tangible Assets	
Land and Building	90,000
Machinery	50,000
	<u>1,40,000</u>
4. Cash and Cash Equivalents	
Cash at bank (Bank over-	(26,000)
draft)	
	<u>(26,000)</u>

The company want into liquidation and the assets were sold to Kishora company Ltd. for ₹ 1,47,000 payable as to ₹57,000 in cash (which was sufficient to discharge the creditors and the bank overdraft and pay to costs of winding-up ₹1000) and as to ₹ 90,000 by the allotment of 12,000 shares of ₹10 each of Kishora Company Ltd. ₹7.50 per share paid up to the shareholders at Ashoka Company Ltd.

Close the books of Ashoka Company Ltd. and give the necessary journal entries for recording the transactions in the books of Kishora Ltd. Also prepare balance sheet of new company.

[9]

P.T.O.

Code No. : B02/316

इकाई-III/UNIT-III

3. (A) अंशों के समर्पण द्वारा पुनर्निर्माण को समझाइए। 2
Explain reconstruction through surrender of shares.
- (B) पूंजी न्यूनीकरण से आप क्या समझते हैं ? 2
What do you understand by capital reductions ?
- (C) आंतरिक पुनर्निर्माण के उद्देश्य बताइए।
Explain the object of Internal reconstruction. (word limit 200-250) 4

अथवा/OR

रमा लि. की निर्गमित एवं अभिदत्त पूंजी ₹100 वाले पूर्ण चुकता 5000 समता अंशों में विभाजित है। कंपनी अपने अंशधारियों को उनकी पूंजी का ₹10 प्रति अंश लौटाना चाहती है और प्रत्येक अंश ₹90 पूर्ण चुकता करना चाहती है। कंपनी की पुस्तकों में उक्त व्यवहारों को अंकित करने के लिए पूंजी प्रविष्टियाँ दीजिए।
Ram Ltd. had issued and subscribed capital of 5000 equity shares of ₹100 each fully paidup. The Company decides to repay its equity shareholders ₹10 per share of their capital and make each share of ₹90 each fully paid-up.

[10]

Code No. : B02/316

Journalise the above transactions in the books of the company.

- (D) एक आंतरिक पुनर्निर्माण योजना बनाते समय कौन-सी मान्यताएँ ध्यान में रखनी चाहिए और कौन-से आवश्यक कदम उठाने चाहिए ? एक उदाहरण देकर अपने उत्तर को स्पष्ट कीजिए।

What assumptions and steps should be taken in formulating an internal reconstruction scheme illustrate your answer by taking a suitable example.

(word limit 400-450) 12

अथवा/OR

31 मार्च, 2018 को 'ए' लि. का चिट्ठा निम्नानुसार था—

चिट्ठा

'ए' लि. का चिट्ठा 31 मार्च, 2018 को

विवरण	टिप्पणी संख्या	राशि ₹
I. समता एवं दायित्व		
1. अंशधारियों का कोष		
(अ) अंश पूँजी	1	2,00,000
(ब) लाभ हानि विवरण पत्र	2	(30,000)

[11]

P.T.O.

Code No. : B02/316

2. अंश आवेदन राशि	Nil
लंबित आबंटन	
3. गैर चालू दायित्व 10 ऋणपत्र	30,000
4. चालू दायित्व व्यापारिक देय	20,000
योग	2,20,000
II. संपत्तियाँ	
1. गैर चालू संपत्तियाँ	
स्थिर संपत्तियाँ	
मूर्त संपत्तियाँ	1,64,500
अमूर्त संपत्तियाँ	55,000
2. चालू संपत्तियाँ	
(अ) चालू विनियोग	Nil
(ब) स्कंध	Nil
(स) व्यापारिक प्राप्य	Nil
(द) रोक एवं रोकड़ तुल्य	500
योग	2,20,000

लेखा संबंधी टिप्पणियाँ—

विवरण	राशि ₹
1. अंश पूँजी	
अधिकृत अंश पूँजी	
5000 12% संचयी पूर्वाधिकार	50,000
₹10 प्रति अंश	

[12]

P.T.O.

Code No. : B02/316

15000 समता अंश ₹10 प्रति अंश पूर्ण चुकता	1,50,000
	2,00,000
निर्गमित, प्रार्थित एवं चुकता पूंजी 5000 12% संचयी पूर्वाधिकार अंश ₹10 प्रति अंश चुकता	50,000
15000 समता अंश ₹10 प्रति अंश पूर्ण चुकता	1,50,000
योग	2,20,000
2. संचय एवं अतिरेक लाभ-हानि विवरण पत्र (हानि)	(30,000)
	(30,000)

एक पुनर्निर्माण को नीचे दी गई योजना तय की गई—

- (i) एक नई कंपनी 'बी' लि. बनाई गई जिसकी अधिकृत पूंजी ₹3,25,000 है और जो ₹10 के साधारण अंशों में बँटी हुई है।
- (ii) नई कंपनी का एक साधारण अंश ₹5 परिदत्त पुराने कंपनी के एक साधारण अंश के बदले में निर्गमित किया गया।
- (iii) नई कंपनी के दो साधारण अंश ₹5 परिदत्त पुराने कंपनी के एक पूर्वाधिकार अंश के बदले निर्गमित किये गये।

[13]

P.T.O.

Code No. : B02/316

- (iv) ऋणपत्रधारियों को नई कंपनी से 3000 पूर्ण चुकता साधारण अंश प्राप्त करने हैं।
- (v) व्यापारिक देय नई कंपनी द्वारा ले लिये जाएंगे।
- (vi) शेष अनिर्गमित किये हुए अंश संचालकों द्वारा ले लिये जाएंगे। जिनका वे पूरा भुगतान करेंगे।
- (vii) नई कंपनी पुरानी कंपनी की विभिन्न संपत्तियों को ₹35,000 से कम करके लेगी।

पंजी प्रविष्टियों द्वारा 'ए' लि. की पुस्तकों को बंद कीजिए तथा बी. लि. की पुस्तकों को खोलिए।

On 31st March, 2018 the balance sheet of 'A' Ltd. was as follows :

Balance Sheet

(as on 31st March, 2018)

Particular	Note	Amount
	No.	₹
I. Equity and Liabilities		
1. Shareholders fund		
(a) Share Capital	1	2,00,000
Statement of P & L	2	(30,000)
2. Share App. Money		Nil
Pending Allotment		

[14]

Code No. : B02/316

3. Non current Liabilities (10% Debentures)	30,000
4. Current Liabilities Trade Payable	20,000
Total	2,20,000
II. Assets	
1. Non-current Assets (a) Fixed Assets	
(i) Tangible Assets	1,64,500
(ii) Intangible Assets	55,000
2. Current Assets	
(a) Current Investments	Nil
(b) Stocks	Nil
(c) Trade Receivable	Nil
(d) Cash and Cash Equivalents	500
Total	2,20,000

Notes of Account :

Particular	Amount ₹
1. Share Capital	
Authorised Capital	
5000 12% Cumulative Preference Share of ₹10 Each	50,000

[15]

P.T.O.

Code No. : B02/316

15000 Equity Shares of ₹10 Each Fully Paid	1,50,000
	2,00,000
Issued, subscribed and Paid-up Capital	
5000 12% Cumulative Preference of ₹10 each Fully Paid	50,000
15000 Equity Shares of ₹10 Each Fully Paid	1,50,000
Total	2,20,000
2. Reserve and Surplus	
Statement of Profit and Loss (Loss)	(30,000)
	(30,000)

A scheme of reconstruction was agreed upon as follows :

- A new company to be formed called B Ltd. with an authorised capital of ₹3,25,000, all in ordinary shares of ₹10 each.
- One ordinary share ₹5 paid in the need company to be issued for each ordinary share in the old company.

[16]

Code No. : B02/316

- (iii) Two ordinary shares ₹5 paid in the new company to be issued for each preference share in the old company.
- (iv) Debentures holders to receive 3,000 ordinary shares in the new company credited as fully paid.
- (v) Trade payable to be taken over by the new company.
- (vi) The remaining unissued shares to be taken -up and paid for in full by the directors.
- (vii) The new company to take over the old company's assets subject to writing down sundry assets by ₹35,000.

Close the books of A Ltd. and open the books of B Ltd. by means of journal entries.

इकाई-IV/UNIT-IV

4. (A) कंपनी का अनिवार्य समापन किन परिस्थितियों में होता है ? समझाइए। **2**

Explain under what circumstances the company is compulsory liquidated ?

[17]

P.T.O.

Code No. : B02/316

- (B) ब्याज सहित क्रय व विक्रय ब्याजरहित क्रय व विक्रय को समझाइए। **2**

Describe cum-interest purchase and sales and ex-interest purchase and sales.

- (C) सदस्यों का ऐच्छिक समापन और लेनदारों द्वारा ऐच्छिक समापन के बीच अंतर कीजिए।

Differentiate between members voluntary winding-up and creditors voluntary winding-up. (word limit 200-250) **4**

अथवा/OR

1 जून, 2017 को अशोक ने किशन से बाटा शू कंपनी के 150, 10% ऋणपत्र ₹ 100 वाले प्रति ऋणपत्र ₹ 135 की दर से ब्याज सहित भाव पर खरीदे। इन ऋणपत्रों पर ब्याज 1 मार्च एवं 1 सितम्बर को देय है। दोनों पक्षों ने 1% की दर से व्यवहार मूल्य पर दलाली दी।

क्रेता अशोक की पुस्तकों में उपर्युक्त व्यवहारों के लिए पंजी प्रविष्टियाँ दीजिए। लेखा पुस्तकें 31 मार्च, को बंद होती है।

On 1st June, 2017 Ashok purchased from Kishan 150, 10% debentures of ₹100 each at ₹ 135 cash cum-interest of Bata shoo company. Interest is payable on these debentures on 1st March and 1st September. Both parties paid brokerage @ 1% on transaction value.

[18]

Code No. : B02/316

Give Journal entries in the books of purchased Ashok his account books are closed on 31st March, every year.

- (D) विनियोग क्या है ? विभिन्न प्रकार की प्रतिभूतियों को समझाइए।

What is Investment ? Explain the different types of securities.

(word limit 400-450) 12

अथवा/OR

31 मार्च, 2018 को एक्स प्रोडक्ट्स लिमिटेड का ऐच्छिक समापन हुआ। इसकी सम्पत्तियाँ एवं दायित्व निम्नानुसार लेनदार:

देय आयकर ₹1,200; दर ₹450 एवं व्यापारिक लेनदार ₹7,850; ₹20,000 के 5% ऋणपत्र जिन पर 1 जनवरी और जुलाई को छमाही ब्याज दिया जाता है। स्कंध ₹20,500; व्यापारिक प्राप्य (विविध देनदार) ₹32,000 बैंक में रोकड़ ₹9,400

स्कंध से ₹18,000 और देनदारों से ₹30,000 वसूल हुए। समापन की लागत ₹1,200 थी। समापक (निस्तारक) का पारिश्रमिक वसूल हुई राशि का 2.5% और ₹1,000 था। 1,000, 5% संचयी

[19]

P.T.O.

Code No. : B02/316

पूर्वाधिकार अंश ₹10 पूर्ण चुकता है उन्हें पूंजी तथा लाभांश के लिए प्राथमिकता है। इन पर दो वर्षों के लिए लाभांश अवशिष्ट है, 2,000, 6% असंचयी पूर्वाधिकार अंश ₹10 वाले पूर्ण चुकता है और इन्हें पूंजी के लिए प्राथमिकता है। 3,000 समता अंश ₹10 वाले जिन पर ₹7.50 प्रति अंश चुकाया गया है।

यह मानकर कि समता अंशों पर आवश्यक याचना की गई और संबंधित राशियाँ प्राप्त हो गई हैं, समापक (निस्तारक) पत्र अंतिम विवरण खाता बनाइए।

On 31st March, 2018, 'X' Products Ltd. went into voluntary liquidation and the assets and liabilities according to the books were :

Creditors : Income tax due ₹1,200; Rates ₹ 450 and trade creditors ₹ 7,850, ₹ 20,000, 5% Debentures, Interest payable half yearly on 1st January and 1 July. Inventory (stock) ₹20,500 Trade receivable sundry debtors ₹32,000, cash at bank ₹ 9,400.

Stock realised ₹18,000 and debtors ₹30,000. The liquidation costs were ₹1,200 and the liquidators remuneration was agreed at 2.5% of the amounts

[20]

Code No. : B02/316

realised plus the sum of ₹ 1000. 1000, 5% cumulative preference shares of ₹10 each fully paid having a preference as to capital and dividend the dividend was in arrears for two years) 2,000, 6% Non cumulative preference shares of ₹ 10 each fully paid having preference share as to capital, 3,000 equity shares of ₹ 10 each ₹ 7.50 paid-up.

Assuming that necessary calls have been made on equity shares and related accounts have been received prepare liquidators final statements of Account.

□ □ □ □ □ d □ □ □ □ □