# 2802

# II Year Commerce Examination, 2018

## ACCOUNTANCY & STATISTICS

### Paper-II

### (Corporate Accounting)

**Time : Three Hours**

**Maximum Marks : 100**

**PART - A ( खण्ड-अ )** [Marks : 20

Answer all questions (**50** words each).

**All** questions carry equal marks.

**सभी** प्रश्न अनिवार्य हैं। प्रत्येक प्रश्न का उत्तर **पचास** शब्दों से अधिक न हो।

**सभी** प्रश्नों के अंक समान हैं।

**PART - B ( खण्ड-ब )** [Marks : 50

Answer *five* questions (250 words each).

Selecting *one* 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 ( खण्ड-स )** [Marks : 30

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 )

1. ( i ) When there will be a need to use equation to determine amount of fresh issue for redeemption of preference shares ?

   पूर्वाधिकार अंशों के शोधन पर नये निर्गमन की राशि ज्ञात करने के लिए समीकरण का प्रयोग कब करना होगा?

   ( ii ) What is firm underwriting ?

   सुदृढ़ अभिगोपन क्या होता है?

   ( iii ) State an two items not to be included in normal profits to determine net profit U/S 198.

   धारा 198 में शुद्ध लाभ की गणना हेतु सामान्य लाभ मे न जोड़ी जाने वाली कोई दो मदों को बतलाइये।

   ( iv ) What do you mean by divisible profits ?

   विभाजन योग्य लाभों से आपका क्या आशय है?

( v ) What is intrinsic value of share ? Write a formula to determine it.

अंश का आन्तरिक मूल्य क्या है? इसे ज्ञात करने का सूत्र लिखिये।

( vi ) What is super profits in valuation of goodwill ? Write a formula to calculate it.

ख्याति मूल्यांकन में अधिलाभ क्या है? इसे ज्ञात करने का सूत्र लिखिये।

( vii ) State two point of difference in purchase method and pooling of interest method to record for amalgamation.

एकीकरण के लिए क्रय विधि एवं हितों की विलन विधि में दो अन्तर के बिन्दु बतलाइये।

( viii ) State any two conditions for amalgamation in the nature of merger.

विलय के स्वभाव के एकीकरण की कोई दो शर्ते बतलाइये।

( ix ) What is consolidation of shares ?

अंशों का समेकन क्या है?

( x ) What is minority interest on consolidation ?

समेकन पर अल्पसंख्यक मत क्या है?

## PART - B

## ( खण्ड-ब )

## UNIT - I

## ( इकाई-I )

2. Following are the details relating to the B/S of a company.

एक कम्पनी के चिट्ठे से सम्बन्धित निम्न सूचनाएँ हैं :

2,000 8% redeemable pref. shares of ₹ 100 each fully paid up. 40,000 Equity shares of ₹ 10 each fully paid up.

| | |
|---|---|
| P&L a/c credit balance | ₹ 2,30,000 |
| Sundry creditors | ₹ 30,000 |
| Sundry Assets | ₹ 6,40,000 |
| Bank Balance | ₹ 2,20,000 |

It was decided by the company to redeem preference shares at a premium of 5% out of profits. Give journal entries to enter above transactions.

कम्पनी ने लाभों से पूर्वाधिकार अंशों का शोधन 5% प्रीमियम पर करने का निश्चय किया। उपर्युक्त लेनदेनों को लिखने के लिए आवश्यक जर्नल प्रविष्टियाँ दीजिए।

**OR**

**( अथवा )**

3. Explain the following :

निम्न को समझाइये :

(a) Forfeiture of shares

अंशों को जब्त करना

(b) Profits prior to incorporation

समामेलन से पूर्व के लाभ

## UNIT - II

## ( इकाई-II )

4. From the following balances taken from the books of a company, you are required to calculate the maximum remuneration payable to a managing director U/S 197. Find out the excess amount, if any paid to him :

एक कम्पनी की पुस्तकों से लिए गये निम्न शेषों से धारा 197 के अन्तर्गत एक प्रबन्ध संचालक को दिये जाने वाले अधिकतम पारिश्रमिक की गणना कीजिए। यदि उसे कोई अतिरिक्त राशि दी गई है, तो ज्ञात कीजिए :

Net Profit ₹ 20,0000.

Items considered for arriving at the above net profit :

उपर्युक्त शुद्ध लाभ की गणना हेतु निम्न मदों को ध्यान में रखा गया है :

| | | ₹ |
|---|---|---|
| (i) | Provision for taxation | 30,000 |
| (ii) | Managing directors remuneration | 3,000 |
| (iii) | Provision for doubtful debts | 500 |
| (iv) | Prelioninary expenses written off | 3,000 |
| (v) | Directors fees | 2,000 |
| (vi) | Depreciation (Allowable U/S 123 ₹ 9000) | 9,500 |
| (vii) | Donation to sister concerns | 2,000 |
| (viii) | Voluntary payment to an employee (without any liability) | 1,000 |

OR

( अथवा )

5. What is dividend ? As per companies rules 2014 when a company can declare and pay dividends out of accumulated reserves ?

लाभांश क्या होता है? कम्पनी नियम 2014 के अनुसार एक कम्पनी संचयों से लाभांश की घोषणा एवं भुगतान कब कर सकती है?

## UNIT - III

## ( इकाई-III )

6. What is the concept of goodwill ? Expalin in brief methods of its valuation.

ख्याति की अवधारणा क्या है? इसके मूल्यांकन की विधियाँ संक्षिप्त में समझाइये।

OR

( अथवा )

7. Capital structure of a private Ltd. company is as follows :

एक कम्पनी का पूँजी ढाँचा निम्न प्रकार है :

| | ₹ |
|---|---|
| 2,000, 10% preference shares of ₹ 100 each (participating) | 2,00,000 |
| 20,000 Equity shares of ₹ 10 each | 2,00,000 |
| | 4,00,000 |

In addition to pre-fixed dividend, preference shareholders are entitled to participate for 5% dividend after making a payment of 15% on equity shares. Any surplus after this will be available to equity share holders. The average annual profits after tax amounted to ₹ 90,000. The company transfers ₹ 6,000 to general reserve at the year end. Normal rate of return expected on preference and equity shares are 8% and 10% respectively. You are required to work out the value per share for both preference and equity share.

पूर्व निर्धारित स्थिर लाभांश के अलावा समता अंशधारियों को 15% लाभांश के पश्चात्, पूर्वाधिकार अंशधारियों को 5% अतिरिक्त लाभांश में हिस्सा लेने का अधिकार है। इसके बाद सभी आधिक्य समता अंशधारियों को उपलब्ध होगा। कर के बाद औसत लाभ ₹ 90,000 के हैं। कम्पनी वर्ष के अन्त में ₹ 6,000 सामान्य संचय में हस्तान्तरित करती है। पूर्वाधिकार एवं समता अंशधारियों पर क्रमश: 8% एवं 10% सामान्य दर अपेक्षित है। आपको पूर्वाधिकार एवं समता अंश का मूल्य ज्ञात करना है।

## UNIT - IV

## ( इकाई-IV )

8. What is purchase consideration as per AS-14 ? Explain methods of its calculation.

लेखा मानक-14 के अनुसार क्रय प्रतिफल क्या है? इसकी गणना की विधियाँ समझाइये।

**OR**

**( अथवा )**

9. K Ltd. decided to absorb N ltd. on 31.3.2016, on which date their balance sheets contained the following items :

   (i) Sundry debtors of K Ltd. include a debt of ₹ 1,000 due by N Ltd.

(ii) B/R of N Ltd. include ₹ 500 payable by K Ltd.

(iii) K Ltd. held 100 debentures of ₹ 100 each in N ltd. purchased at par.

(iv) Stock in trade of K Ltd. includes goods costing ₹ 5,000 purchased from N ltd. in which the later company made a profit of ₹ 1000.

Give necessary journal entries relating to adjustments in books.

31.3.2016 को के.लि. ने एन.लि. को संविलयन का निर्णय लिया। उस तिथि को उनके चिट्ठे में निम्न मदें सम्मिलित थी :

(i) के. लि. के देनदारों में एन.लि. से देय ऋण ₹ 1000 सम्मिलित है।

(ii) एन.लि. के प्राप्य बिलों में ₹ 500 के.लि. द्वारा देय है।

(iii) के.लि. के पास 100 ₹ वाले 100 ऋणपत्र एन.लि. के हैं जो कि सम मूल्य पर क्रय किये गये थे।

(iv) के.लि. के स्टॉक में एन.लि. से खरीदा गया ₹ 5,000 की लागत का माल सम्मिलित है, जिस पर बाद वाली ने 1000 ₹ का लाभ जोड़ा है।

पुस्तकों में समायोजन के लिए आवश्यक जर्नल प्रविष्टियाँ दीजिए।

## UNIT - V

## ( इकाई–V )

10. What is internal reconstruction ? How it differs from external reconstruction ?

आन्तरिक पुनर्निर्माण क्या है? यह बाह्य पुर्नर्निर्माण से किस प्रकार भिन्न है?

**OR**

**( अथवा )**

11. The B/S of H. Ltd. and S Ltd. as on 31.3.2015 are given below :

31.3.2015 को एच.लि. एवं एस.लि. के चिट्ठे निम्न प्रकार हैं :

| Particulars | H Ltd. | S Ltd |
|---|---|---|
| Equities and liabilities : | | |
| (i) Shareholders Funds : | | |
| (a) Share capital ₹ 100 each | 6,00,000 | 2,00,000 |
| (b) Reserves and surplus : | | |
| General reserve | 60,000 | 40,000 |
| P&L a/c | 80,000 | 30,000 |
| (ii) Current liabilities : | | |
| Creditors | 75,000 | 48,000 |
| Total | 8,15,000 | 3,18,000 |
| II. Assets | | |
| (i) Non current assets | 5,91,000 | 3,18,000 |
| (ii) Investments : | | |
| 1600 Shares of S Ltd. | 2,24,000 | — |
| Total | 8,15,000 | 3,15,000 |

H Ltd. acquired the shares in S Ltd. on 31.3.2015. The plant worth book value of ₹ 60,000 included in sundry assets of S Ltd. was revalued at ₹ 50,000 on this date. Prepare the consolidated B/S of H. ltd. and S Ltd. as on that date.

एच. लि. ने एस.लि. में अंश 31.3.2015 को क्रय किए। एस. लि. की विभिन्न सम्पत्तियों में 60,000 पुस्तक मूल्य का समंक सम्मिलित है, जिसे 50,000 ₹ पर पुर्नमूल्यांकित किया। एच. लि. एवं एस. लि. का समेकित चिट्ठा इस तिथि को तैयार कीजिए।

## PART - C

## ( खण्ड–स )

### UNIT - I

### ( इकाई–I )

**12.** (a) What is firm underwriting ?

सुदृढ़ अभिगोपन क्या है?

(b) X Ltd. issued 4,000 shares. Mr. A underwrites 60%, Mr. B 25% and Mr. C 15%. Firm underwriting A-320 shares, B-120 shares and C-400 shares. Public subscribes for 2,000 shares out of which marked applications were A 400, B 800 and C 200 shares calculate the total liability of each underwriter if (i) shares of firm underwriting are not to be set of against gross liability i.e. treated as unmarked and (ii) When to be set off against gross liability.

एक्स लि. ने 4,000 अंश जारी किए। अ ने 60% ब न 25% तथा स ने 15% अभिगोपन किया। सुदृढ़ अभिगोपन अ-320, ब-120 अंश तथा स 400 अंश। जनता ने 2000 अंशों के लिए अभिदत किया जिसमें से चिन्हित आवेदन पत्र थे-अ 400, ब-800 तथा स 200 अंश।

प्रत्येक अभिगोपक की कुल दायित्व ज्ञात कीजिए यदि : (i) सुदृढ़ अंश सकल दायित्व के विरुद्ध समायोजित नहीं किए जाते हैं अर्थात् अचिन्हित माने जाते हैं और (ii) यदि सकल दायित्व के विरुद्ध समायोजित किए जाते हैं।

## UNIT - II

## ( इकाई-II )

**13.** (a) When and from where Bonus shares can be issued by a company ?

एक कम्पनी द्वारा कब और कहाँ से बोनस अंश जारी किए जा सकते हैं?

(b) Due to inadequate profits during the year ending March 31, 2017, secure company proposes to declare 10% dividend out of general reserves. From the following particulars ascertain the amount that can be utilised from general reserves according to companies (declaration and payment of dividends) rules 2014 :

31 मार्च, 2017 को समाप्त वर्ष के अपर्याप्त लाभ होने से सिक्योर कम्पनी सामान्य संचय से 10% लाभांश का प्रस्ताव रखती है। कम्पनी नियम 2014 (लाभांश घोषणा एवं भुगतान) के अनुसार सामान्य संचय से उपभोग की जाने वाली राशि ज्ञात कीजिए :

| | ₹ |
|---|---|
| 35,000, 9% preference shares of ₹ 100 each fully paid up | 35,00000 |
| 16,00,000 Equity shares of 10 each fully paid up | 1,60,00,000 |

| | |
|---|---|
| General reserve on 1.4.2016 | 50,00,000 |
| Capital reserves on 1.4.2016 | 6,00,000 |
| Revaluation reserves on 1.4.2016 | 7,00,000 |
| Net profit for the year ending 31.3.2017 | 6,00,000 |

Average rate of dividends during last three years has been 12%.

पिछले तीन वर्षों की औसत लाभांश दर 12% थी।

## UNIT - III

## ( इकाई-III )

**14.** The B/S of SS Ltd. shows the following balances on 31.3.2016:

31.3.2016 की एस.एस. लि. के चिट्ठे में निम्न शेष हैं :

| Particulars | Note No. | ₹ |
|---|---|---|
| Equities and Liabilities | | |
| (i) Share holders fund : | | |
| Share capital | 1 | 12,00,000 |
| Reserves and surplus | – | 15,00,000 |
| (ii) Long term liabilities : | | |
| 16% Debentures | – | 6,00,000 |

| | | |
|---|---|---|
| (iii) Current liabilities | – | 3,70,000 |
| Total | 36,70,000 | |
| Assets : | | |
| (i) Non current assets : | | |
| Tangible fixe assets | 2 | 10,50,000 |
| Intangible assets | 3 | 3,20,000 |
| (ii) Investments | | |
| (10% loan non-trade) | – | 6,00,000 |
| (iii) Current assets | 4 | 17,00,000 |
| Total | | 36,70,000 |

Notes :

1. Share Capital

| | |
|---|---|
| 8% pref. shares of ₹ 700 each | 3,00,000 |
| Equity shares of ₹ 10 each | 9,00,000 |

2. Tangible fixed assets :

| | |
|---|---|
| Premises | 7,50,000 |
| Plant & machinery | 3,00,000 |

| | | |
|---|---|---|
| 3. | Intangible Assets : | |
| | Goodwill | 3,00,000 |
| | Mis. expenditures | 20,000 |
| | | 3,20,000 |
| 4. | Current assets : | |
| | Stock | 5,00,000 |
| | Debtors | 6,00,000 |
| | Cash at Bank | 6,00,000 |
| | | 17,00,000 |

The following additional information is given :

(i) Debentures are to be redeemed in full betore the takeover of business.

(ii) Investment in 10% loan has to be sold at ₹ 5,00,000 to faciliatate the payment to debentures.

(iii) Present annual rental value of premises is ₹ 1,00,800. The value of premises has to be ascertained on the basis of 8% return.

(iv) The profits in past amounted to ₹ 3,84,000 on an average.

(v) Normal rate of return expected @ 10%.

You are required to value the goodwill on the basis of three years purchase of super profits.

निम्न अतिरिक्त सूचनाएँ दी हुई हैं :

(i) ऋणपत्रों का पूर्ण शोधन क्रम के पूर्व करना है।

(ii) ऋणपत्रों को भुगतान करने हेतु 10% ऋण विनियोग को ₹ 5,00,000 में बेचना है।

(iii) भवन का वर्तमान किराया मूल्य 100800 है। भवन का मूल्य 8% प्रत्याय के आधार पर करना है।

(iv) पिछले औसत लाभ 3,04,000 है।

(v) प्रत्याशित सामान्य प्रत्याय दर 10 है।

आपको तीन वर्षों के अधिलाभ के आधार पर ख्याति मूल्यांकित करनी है।

## UNIT - IV

## ( इकाई-IV )

**15.** Differentiate between amalgamation in the nature of merger and in the nature of purcahse of business. Give journal entries in boks of purchasing Co. to acquire business when amalgamation is in nature of merger.

व्यवसाय क्रम एवं विलय के एकीकरण के बीच भेद कीजिए। क्रेता कम्पनी की पुस्तकों में व्यवसाय क्रम की प्रविष्टियाँ दीजिए जब एकीकरण विलन के स्वभाव का हो।

## UNIT - V

## (इकाई–V)

16. Write notes on any two :

(i) Determination of minority interest.

(ii) Treatment of dividends in books of holding company received from subsidiary Co.

(iii) Alternation of share capital.

किन्हीं दो पर संक्षिप्त टिप्पणियाँ लिखिये :

(i) अल्प संख्यक हित का निर्धारण

(ii) सहायक कम्पनी से प्राप्त लाभांश का सूत्रधारी कम्पनी में लेखा व्यवहार

(iii) अंशपूँजी में परिवर्तन