

OR

'लाभांश-सहित' और 'लाभांश-रहित' शब्दों का अर्थ उदाहरण देकर समझाइये तथा विनियोग खातों पर इनका प्रभाव बताइये।

Illustrate the meaning of 'Cum-dividend' and 'Ex-dividend'. Give their effect on investment account.

Q.4 D 'अवस्था विवरण' का एक नमूना तैयार कीजिए और उसकी व्याख्या कीजिए।(12)
Give a specimen form of 'Statement of Affairs' and explain it.

OR

1 जून, 2018 को शीला ने 100 रु. वाले 125, 15% बुश कम्पनी के ऋणपत्र 120 रु. प्रति ऋणपत्र की दर से ब्याज सहित खरीदे। कम्पनी द्वारा ब्याज 1 फरवरी और 1 अगस्त को दिया जाता है।

1 नवंबर 2018 को शीला ने छाया को 75 ऋणपत्र 118 रु. प्रति ऋणपत्र की दर से ब्याज रहित बेचे। क्रय एवं विक्रय पर क्रमशः 125 रु. एवं 75 रु. व्यय किया जाता है। शीला अपने खाते प्रति वर्ष 31 मार्च को बन्द करती है। शीला की पुस्तकों में आवश्यक खाते बनाइये

On 1st June, 2018 Sheela purchased 125, 15% debenture of Bush Company of Rs. 100 @ Rs. 120 each cum-interest. Interest is paid on 1st February and 1st August by the company. On 1st November, 2018 Sheela sold to Chhaya 75 debentures @ Rs. 118 each Ex-interest. Rs. 125 and Rs. 75 are paid on purchases and sales respectively. Sheela closes her accounts on 31st March every year. Prepare necessary accounts in the books of Sheela.

---X---

Code No. : 02/316

Second Semester Examination, May 2019

M.Com.

Paper - III

CORPORATE FINANCIAL ACCOUNTING

Time : 3 Hrs.

Max.Marks : 80

- प्रत्येक इकाई में प्रत्येक प्रश्न का भाग A एवं B अतिलघूत्तरी प्रश्न हैं, जिनके उत्तर एक या दो वाक्यों में दें।
प्रत्येक इकाई के भाग C (लघूत्तरी प्रश्न) का उत्तर 200-250 शब्दों में दें।
भाग D (दीर्घ उत्तरीय प्रश्न) के उत्तर 400-450 शब्दों में दें।
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) of each question should be answered in 200-250 words.
Part D (Long answer type) of each question should be answered within the word limit 400-450.

Unit - I

- Q.1 A ख्याति की लेखांकन अवधारणा क्या है? (2)
What is accounting concept of goodwill?
- Q.1 B अंशों के आन्तरिक मूल्य से क्या आशय है? (2)
What is meant by intrinsic value of shares?
- Q.1 C निम्नलिखित आंकड़ों से पूँजीकरण विधि द्वारा ख्याति की राशि ज्ञात कीजिये:(4)
(1) औसत विनियोजित पूँजी 6,00,000 रु.
(2) आय की साधारण दर 10%
(3) गत तीन वर्षों के लाभ क्रमशः 60,000 रु., 80,000 रु. और 1,00,000 रु. हैं।

- (4) उपर्युक्त 60,000 रु. के लाभ में 6,000 रु. बार-बार न होने वाली आय सम्मिलित है।

From the following figures, find out goodwill by capitalisation method:

- (1) Average capital employed : Rs. 6,00,000
 (2) Normal rate of return : 10%
 (3) Profit for the last three years are Rs. 60,000 ; Rs. 80,000 and Rs. 1,00,000 respectively.
 (4) Non-recurring income of Rs. 6,000 is included in the above mentioned profit Rs. 60, 000 .

OR

भारत लिमिटेड ने निम्नलिखित प्रतिभूतियाँ जारी कर रखी हैं :

5,00,000 समता अंश 10रु. प्रति अंश पूर्ण चुकता 50]00]000 : -
 33,000, 10% पूर्वाधिकार अंश 100 रु. प्रति अंश पूर्ण चुकता 33]00]000 : -
 20,000, 8% ऋणपत्र 100 रु. प्रति ऋणपत्र 20]00]000 : -
 ऋणपत्रों पर ब्याज देने से पूर्व कम्पनी का औसत लाभ 38,20,000 रु. है।
 आयकर की दर 30% तथा लाभांश की दर 10% मानिये। यदि पूर्वाधिकार अंशों पर सामान्य प्रत्याय दर 8% तथा समता अंशों पर सामान्य प्रत्याय दर 12% हो तो समता एवं पूर्वाधिकार अंशों का मूल्य ज्ञात कीजिये।

Bharat limited has issued the following securities :

5,00,000 equity shares of Rs. 10 each fully paid **Rs. 50,00,000**
 33,000, 10% preference shares of Rs. 100 each fully paid **Rs. 33,00,000**
 20,000, 8% debentures of Rs. 100 each **Rs. 20,00,000**

Average profits of the company before debenture interest is Rs. 38,20,000. Assume that the Income tax rate is 30% and tax on dividend is 10% . If normal rate of return is 8% on preference shares and 12% on equity shares, ascertain the value of preference and equity shares.

- Q.1 D वास्तविक औसत लाभ 60,000 रु. अनुमानित है। यह आशा है कि कम्पनी इसी दर से बिना किसी नयी शक्ति के आगे के आठ वर्षों तक अर्जन करती रहेगी। कम्पनी की मूर्त सम्पत्तियाँ 3,20,000 रु. है। वर्तमान ब्याज दर 5% पर प्रत्येक

In what ways a company can alter its share capital for the purpose of internal reconstruction? Explain.

Unit - IV

- Q.4 A कम्पनी के लिए निस्तारक की नियुक्ति कौन कर सकता है? (2)
 Who can appoint liquidation for a company?
- Q.4 B विनियोग खाता क्या है? (2)
 What is Investment Account?
- Q.4 C निम्न जानकारी से कम्पनी अधिनियम, 2013 के अनुसार पूर्वाधिकारी लेनदार ज्ञात कीजिए, कम्पनी के समापन की तिथि 31 दिसम्बर, 2018 है। (4)
- (i) व्यापारिक देय 50,000 रु. (जिसमें स्थानीय कर के 3,000 रु. नवंबर, 2017 से बकाया है।)
- (ii) चार कर्मचारियों का दो माह का वेतन (जिसमें प्रबन्ध संचालक का वेतन 3,000 रु. भी शामिल है) 10,000 रु.
- (iii) आयकर : कर निर्धारण वर्ष 2017-18 का 10,000 रु.
 कर निर्धारण वर्ष 2018-19 का 12,000 रु.
 दोनों वर्षों का कर निर्धारण 31 अक्टूबर, 2018 को पूर्ण हुआ।
- (iv) राष्ट्रीयकृत बैंक से ऋण 25,000 रु.
- Find out preferential creditors according to Companies Act, 2013, the date of winding-up of the company is 31st December, 2018 :
- (i) Trade payables Rs.50,000 (including Rs. 3,000 for local tax which became due on November, 2017)
- (ii) Salaries of four employees for two month (including salary Rs. 3,000 due to managing director)
- (iii) Income tax : Assessment year 2017-18 Rs. 10,000
 Assessment Year 2018-19 Rs. 12,000
- Assessment of both the assessment years was completed on 31st October, 2018.
- (iv) Loan from Nationalised Bank Rs. 25,000

[II] Assets	
(1) Non-current Assets:	
(a) Fixed Assets:	
(i) Tangible Assets	
Leasehold Premises	1,30,800
Plant and Machinery	42,200
(ii) Intangible Assets:	
Patents at cost	8,50,000
(2) Current Assets :	
(a) Current Investment	Nil
(b) Inventories	55,000
(c) Trade Receivable (Sundry Debtor)	76,500
(d) Cash and Cash Equivalents	500
	11,55,000

Company proved unsuccessful and the following scheme of reconstruction is passed

- (i) Rs. 100 each preference shares be reduced to an equal number of full paid shares of Rs. 50 each.
- (ii) Rs. 100 each equity shares be reduced to an equal number of full paid shares of Rs. 25 each.
- (iii) That the amount thus rendered available for the reduction of the assets is apportioned as follows:
Preliminary expenses and statement of profit and loss (negative balance) to be written off entirely. Rs. 30,800 of the leasehold premises; Rs. 15,000 of the inventories, 20% of the Plant and Machinery and Sundry Debtors and the balance available to be written off from patent.

Give necessary journal entries.

OR

एक कम्पनी आन्तरिक पुनर्निर्माण के उद्देश्य से अपनी अंश पूँजी में किस प्रकार परिवर्तन कर सकती है? समझाइये।

वर्ष में विनियोजित 0.154722 रु. के आठ वर्षों का वर्तमान मूल्य एक रुपया है। सामान्य प्रत्याशा इस प्रकार की संस्था में लगायी गयी पूँजी पर 12.5% है। (i) वास्तविक औसत लाभ एवं (ii) अधिलाभ से ख्याति का मूल्य अनुमानित कीजिए। **(12)**

Actual average profit is estimated at Rs. 60,000. It is expected that the company may go on earning at this rate without any new force acting for eight years to come. The net tangible assets of the company is Rs. 3,20,000. The present value of rupee 0.154722 invested every year for eight years at the present rate of interest of 5% p.a. is Rs. one. Normal expectation from this type of concern is 12.5% on capital invested. Estimate the value of goodwill from (i) actual average profit and (ii) super profit.

OR

अंशों के मूल्यांकन की विभिन्न विधियों को समझाइये।
Explain various methods of valuation of shares.

Unit - II

- Q.2 A क्रय प्रतिफल क्या है? **(2)**
What is the purchase consideration?
- Q.2 B एकीकरण का मुख्य उद्देश्य क्या है? **(2)**
What is the main objective of amalgamation?
- Q.2 C हितों के समूहीकरण की विधि एवं क्रय प्रतिफल विधि में अन्तर स्पष्ट कीजिए। **(4)**
Distinguish between pooling of interest method and purchase consideration method.

OR

‘ए’ लिमिटेड तथा ‘बी’ लिमिटेड, जिनका एक सा व्यापार है, ने पुरानी कम्पनियों की सम्पत्तियों एवं दायित्वों को लेने के लिए ‘सी’ लिमिटेड नामक नई कम्पनी बनाई। उनके अलग-अलग चिट्ठे निम्नानुसार हैं :

fooj .k	^, * fyfeVM : -	^ch* fyfeVM : -
[I] l erk , oa nkf; Ro		
(1) अंशधारियों का कोष:		
(क) अंश पूँजी: (10 रु. प्रति अंश पूर्ण चुकता)	15,00,000	9,10,000
(ख) संचय एवं अतिरेक:		
सामान्य संचय	84,000	—
लाभ-हानि विवरण पत्र	16,000	90,000
(2) चालू दायित्व:		
व्यापारिक देय (लेनदार)	66,000	40,000
	16]66]000	10]40]000
[II] l Ei fYk; k;		
(1) गैर चालू सम्पत्तियाँ :		
(क) स्थिर सम्पत्तियाँ:		
(i) मूर्त सम्पत्तियाँ		
फ्रीहोल्ड परिसर	2,00,000	—
प्लाण्ट एवं मशीनरी	3,66,000	2,69,000
(ii) अमूर्त सम्पत्तियाँ (ख्याति)	6,00,000	4,00,000
(2) चालू सम्पत्तियाँ :		
(क) स्कन्ध	3,20,000	2,31,000
(ख) व्यापारिक प्राप्य (देनदार)	1,50,000	1,20,000
(ग) रोकड़ एवं रोकड़ तुल्य	30,000	20,000
	16]66]000	10]40]000

कम्पनी की स्थिति संतोषजनक नहीं थी और पुनर्निर्माण की निम्न व्यवस्था स्वीकार की गयी :

- 100 रु. वाले पूर्वाधिकार अंशों की संख्या वही रही, पर प्रति अंश राशि घटाकर 50 रु. कर दी गयी।
- 100 रु. वाले समता अंशों की संख्या वही रही, पर प्रति अंश राशि घटाकर 25 रु. कर दी गयी।
- इस उपलब्ध राशि का उपयोग प्रारंभिक व्यय एवं लाभ-हानि विवरण पत्र (ऋणात्मक शेष) को पूर्ण रूप से अपलिखित करने में तथा 30,800 रु. पट्टे पर भवन के; 15,000 रु. स्कन्ध के; 20% संयन्त्र एवं मशीनरी तथा विविध देनदार और शेष को पेटेण्ट से अपलिखित करने में प्रयोग किया गया।

आवश्यक पंजी (जर्नल) प्रविष्टियाँ कीजिये।

The following was the Balance Sheet of 'N' Limited as on 31st March, 2019:

Particulars	Amount Rs.
[I] Equity and Liabilities	
(1) Shareholder's funds :	
(a) Share capital	
7,500 Pref. shares of Rs. 100 each, fully paid	7,50,000
5,000 Equity shares of Rs. 100 each, fully paid	5,00,000
(b) Reserve and surplus	
Preliminary Expenses	(30,000)
Statement of Profit & Loss (Negative Balance)	(1,15,000)
(2) Current Liabilities:	
Trade Payable	30,000
Bank Overdraft	20,000
	11,55,000

Q.3 D 31 मार्च, 2019 को 'एन.' लिमिटेड का चिह्न निम्नानुसार था : (12)

fooj.k	jkf'k¼ -½
[I] I erk , oa nkf; Ro	
(1) अंशधारियों का कोष:	
(क) अंश पूँजी :	
7,500 पूर्वाधिकार अंश, 100 रु. प्रति अंश, पूर्ण चुकता	7,50,000
5,000 समता अंश, 100 रु. प्रतिअंश, पूर्ण चुकता	5,00,000
(ख) संचय एवं अतिरेक:	
प्रारंभिक व्यय	(30,000)
लाभ-हानि विवरण पत्र (ऋणात्मक शेष)	(1,15,000)
(2) चालू दायित्व:	
व्यापारिक देय	30,000
बैंक अधिविकर्ष	20,000
	11]55]000
½¼ Ei fYk; k;	
(1) गैर-चालू सम्पत्तियाँ:	
(क) स्थिर सम्पत्तियाँ:	
(i) मूर्त सम्पत्तियाँ	
पट्टे पर भवन	1,30,800
प्लांट एवं मशीनरी	42,200
(ii) अमूर्त सम्पत्तियाँ	
पेटेंट लागत पर	8,50,000
(2) चालू सम्पत्तियाँ:	
(क) चालू विनियोग	निरंक
(ख) स्कन्ध	55,000
(ग) व्यापारिक प्राप्य (विविध देनदार)	76,500
(घ) रोकड़ एवं रोकड़ तुल्य	500
	11]55]000

'सी' लिमिटेड ने हस्तान्तरक कम्पनियों के साधारण अंशधारियों के दावों को सन्तुष्ट करने के लिए पर्याप्त मात्रा में 100 रु. वाले समता अंश सममूल्य पर निर्गमित किये।

विलय की प्रकृति का एकीकरण मानते हुए 'सी' लिमिटेड की पुस्तकों में आवश्यक पंजी (जर्नल) प्रविष्टियाँ कीजिए।

'A' Limited and 'B' Limited having business of similar nature desire to amalgamate and a new company called 'C' limited is formed to take over their respective assets and liabilities. Their Balance sheets are given below :

Particulars	'A' Limited (Rs.)	'B' Limited (Rs.)
[I] Equity and Liabilities		
(1) Shareholder's Funds:		
(a) Share capital (Rs. 10 per share fully paid)	15,00,000	9,10,000
(b) Reserves and Surplus		
General Reserve	84,000	-
Statement of Profit & Loss	16,000	90,000
(2) Current Liabilities:		
Trade Payables (Creditors)	66,000	40,000
	16,66,000	10,40,000
[II] Assets		
(1) Non-current Assets:		
(a) Fixed Assets:		
(i) Tangible Assets		
Freehold Premises	2,00,000	-
Plant and Machinery	3,66,000	2,69,000
(ii) Intangible Assets (Good will)	6,00,000	4,00,000
(2) Current Assets:		
(a) Inventory	3,20,000	2,31,000
(b) Trade Receivables (Debtors)	1,50,000	1,20,000
(c) Cash and Cash Equivalents	30,000	20,000
	16,66,000	10,40,000

'C' Limited issued requisite number of Rs. 100 each equity shares at par to discharge the claims of equity shareholders of the transferor companies.

Pass the necessary journal entries in the books of 'C' Limited assuming amalgamation in the nature of merger.

Q.2 D वसूली खाता क्या है? यह किस प्रकार बनाया जाता है? पंजी (जर्नल) प्रविष्टियों द्वारा समझाइये। (12)

What is realisation account? How it is prepared? Explain through journal entries.

OR

31 मार्च, 2019 को एक सीमित दायित्व वाली कम्पनी का ऐच्छिक समापन हुआ, जिसकी स्थिति निम्नानुसार थी:

विविध सम्पत्तियाँ 9,00,000 रु.; तरल सम्पत्तियाँ 1,00,000 रु.; दायित्व 2,00,000 रु. एवं चुकता पूँजी 10,00,000 रु.। सम्पत्तियाँ नयी कम्पनी को 7,20,000 रु. में बेची गयीं, जिसमें से 5,00,000 रु. का भुगतान 100 रु. वाले अंशों में, जिन पर 50 रु. प्रति अंश चुकता थे एवं शेष 2,20,000 रु. का भुगतान नकदी में किया जायेगा जोकि समापन में गयी कम्पनी के दायित्वों तथा समापन की लागत को चुकाने के लिए पर्याप्त था। समापन में गई कम्पनी की पुस्तकों को बन्द कीजिए।

A Limited company goes into voluntary liquidation on 31st March, 2019. Its position was as under :

Sundry assets Rs. 9,00,000 ; Liquid assets Rs. 1,00,000 ; Liabilities are Rs. 2,00,000 and its paid-up capital Rs. 10,00,000. The assets are sold to new company for Rs. 7,20,000 out of which Rs. 5,00,000 payable in shares of the new company for Rs. 100 each, credited with Rs. 50 per share paid-up and Rs. 2,20,000 in cash which suffices to pay the liabilities and cost of liquidation of the company in liquidation. Close the books of the company in winding up.

Unit - III

Q.3 A एक कम्पनी के आन्तरिक पुनर्निर्माण का क्या आशय है? (2)
What is meant by Internal Reconstruction of a company?

Q.3 B अंश पूँजी में कमी से आप क्या समझते हैं? (2)
What do you understand by reduction in share capital?

Q.3 C गुप्ता लिमिटेड की अधिकृत पूँजी 10 रु. वाले 20,000 समता अंशों में विभक्त 2,00,000 रु. थी। ये सभी अंश निर्गमित किये गये तथा 7 रु. प्रति अंश तक चुकता थे। 2019 में कम्पनी ने निर्णय लिया कि 2 रु. प्रति अंश का भुगतान कर दिया जाए और 10 रु. के अंश को घटाकर 5 रु. प्रति अंश पूर्ण चुकता कर दिया जाए और अदत्त राशि को रद्द कर दिया जाए। लाभ हानि विवरण पत्र में 60,000 रु. का अतिरेक था।

पंजी (जर्नल) प्रविष्टियाँ कीजिए तथा 31 मार्च, 2019 का चिह्न बनाइए। (4)
Gupta limited had Rs. 2,00,000 authorised capital divided into 20,000 equity shares of Rs. 10 each. All these shares were issued and were paid to the extent of Rs. 7 per share. The company decided in 2019 to pay off Rs. 2 per share and to reduce the Rs. 10 share to Rs. 5 per share fully paid-up by cancelling unpaid amount. There was Rs. 60,000 surplus balance in statement of profit & loss. Pass journal entries and prepare Balance-sheet on 31st March, 2019.

OR

उन परिस्थितियों को बताइए, जिनमें आन्तरिक पुनर्निर्माण आवश्यक हो जाता है।

State the circumstances in which Internal Reconstruction becomes necessary.