

NJ-1203

B.Com. (Part - II) Examination, Mar.-Apr., 2023

Group - I

Paper : I

CORPORATE ACCOUNTING

Time Allowed : Three Hours

Maximum Marks : 75

Minimum Pass Marks : 25

नोट : सभी प्रश्नों के उत्तर दीजिए। सभी प्रश्नों के अंक समान हैं।

Note : Answer all questions. All questions carry equal marks.

इकाई - I / Unit - I

Q. 1. भारत लि. ने प्रत्येक रु. 10 के 200000 समता अंशों के निर्गमन हेतु आवेदन आमंत्रित किये। राशियाँ निम्न प्रकार देय थीं :

आवेदन पर रु. 3 प्रति अंश, आबंटन पर रु. 5 प्रति अंश, प्रथम एवं अंतिम याचना पर रु. 2 प्रति अंश। 300000 अंशों के लिए आवेदन प्राप्त हुए थे और सभी आवेदकों को यथानुपात आबंटन किया गया था।

बजाज ने, जिसे 3000 अंश आबंटित किए गये थे, आबंटन तथा याचना राशि का भुगतान नहीं किया। उसके

(2)

अंश हरण कर लिए गये थे। हरण किए गए अंशों में से 2500 अंश रु. 8 प्रति अंश, पूर्णदत्त रूप में पुनः निर्गमित किए गए थे। उपर्युक्त लेन-देनों को अभिलेखित करने के लिए आवश्यक

रोजानामचा प्रविष्टियाँ कीजिए।

Bharat Ltd. invited applications for issuing 200000 equity shares of Rs. 10 each. The amount was payable as follows :

On application Rs. 3 per share, on all allotment Rs. 5 per share and on first and final call Rs. 2 per share.

Applications for 300000 shares were received and prorata allotment was made to all the applicants.

Bajaj, who was allotted 3000 shares failed to pay the allotment and call money. His shares were forfeited. Out of the forfeited shares 2500 shares were reissued as fully paid up @ Rs. 8 per share.

Pass the necessary journal entries to record the above transactions.

अथवा / Or

ऋणपत्रों के शोधन से आप क्या समझते हैं ? ऋणपत्रों के शोधन की विधियों को संक्षेप में समझाइए।

(3)

What do you understand by redemption of debentures ? Describe methods of redemptions of debentures.

इकाई - II / Unit - II

Q. 2. 31 मार्च, 2023 को प्रकृति फ्लोर मिल्स कं. लि. की पुस्तकों में निम्नलिखित शेष थे :

| विवरण | बिक. (रु.) | समा. (रु.) |
|---------------------------------------|------------|------------|
| गेहूँ का रहतिया (1.4.22) | 4,750 | — |
| आटे का रहतिया (1.4.22) | 8,000 | — |
| गेहूँ क्रय किया | 2,02,500 | — |
| निर्माण व्यय | 55,000 | — |
| आटे की बिक्री | — | 2,77,500 |
| वेतन एवं मजदूरी | 6,500 | — |
| स्थापना व्यय | 2,850 | — |
| ब्याज | — | 250 |
| किराया प्राप्त किया | — | 400 |
| 1 अप्रैल, 2022 को लाभ-हानि विवरण पत्र | — | 7,500 |
| संचालकों का शुल्क | 100 | — |
| लाभांश | 4,500 | — |
| भूमि | 6,000 | — |
| भवन | 25,250 | — |
| प्लांट एवं मशीनरी | 25,250 | — |
| फर्नीचर | 2,550 | — |
| मोटर गाड़ी | 2,550 | — |

(4)

| | | |
|----------------------------|-----------------|-----------------|
| स्टोर्स एवं स्पेयर पार्ट्स | 9,150 | — |
| अग्रिम | 2,250 | — |
| व्यापारिक प्राप्य | 25,850 | — |
| विनियोग | 2,000 | — |
| अंश पूंजी | — | 36,000 |
| पेंशन फण्ड | — | 11,000 |
| लाभांश समानीकरण कोष | — | 5,000 |
| करारोपण संचय | — | 4,250 |
| न माँगे नये लाभांश | — | 450 |
| निक्षेप | — | 800 |
| व्यापारिक देय | — | 62,000 |
| हाथ में रोकड़ | 600 | — |
| बैंक में रोकड़ | 20,000 | — |
| योग | 4,05,650 | 4,05,650 |

उपर्युक्त शेषों तथा निम्नलिखित सूचनाओं से 31 मार्च, 2023 को इस कम्पनी का अनुसूची III के अनुरूप चिह्न और लाभालाभ विवरण पत्र तैयार कीजिए :

- 31 मार्च, 2023 को निम्नलिखित रहतिये थे :
लागत पर गेहूँ रु. 7,450; बाजार मूल्य पर आटा रु. 10,850
- अदत्त व्यय :
निर्माण व्यय रु. 11,250; वेतन एवं मजदूरी रु. 60,000; स्थापना व्यय रु. 500
- निम्नलिखित पर हास का आयोजन कीजिए :
भवन पर 2%, प्लाण्ट एवं मशीन पर 10%, फर्नीचर पर 10%, मोटरगाड़ी पर 20% प्रतिवर्ष की दर से

(5)

(iv) सरकारी प्रतिभूतियों पर अर्जित ब्याज रु. 50

(v) कम्पनी की अधिकृत पूंजी रु. 10 वाले 6000 समता अंशों में है जिसमें से 3600 अंश निर्गमित एवं पूर्णदत्त हैं।

The following balance appeared in the books of
Prakriti Flour Mills Co. Ltd. as at 31st March, 2023 :

| Particulars | Dr. (Rs.) | Cr. (Rs.) |
|---|-----------|-----------|
| Inventories of wheat (1.4.22) | 4,750 | — |
| Inventories of flour (1.4.22) | 8,000 | — |
| Wheat purchased | 2,02,500 | — |
| Manufacturing Expenses | 55,000 | — |
| Flour Sales | — | 2,77,500 |
| Salaries and Wages | 6,500 | — |
| Establishment Exps. | 2,850 | — |
| Interest | — | 250 |
| Rent Received | — | 400 |
| Statement of Profit & Loss as on 1st April, 2022 | — | 7,500 |
| Director's fees | 100 | — |
| Dividend | 4,500 | — |
| Land | 6,000 | — |
| Building | 25,250 | — |
| Plant and Machinery | 25,250 | — |
| Furniture | 2,550 | — |
| Motor vehicles | 2,550 | — |
| Stores and Spare Parts | 9,150 | — |

NJ-1203

P.T.O.

| (6) | | |
|----------------------------|-----------------|-----------------|
| Advances | 2,250 | — |
| Trade Receivables | 25,850 | — |
| Investment | 2,000 | — |
| Share Capital | — | 36,000 |
| Pension Fund | — | 11,000 |
| Dividend Equalisation Fund | — | 5,000 |
| Provisions for Taxation | — | 4,250 |
| Unclaimed Dividend | — | 450 |
| Deposits | — | 800 |
| Trade Payable | — | 62,000 |
| Cash in Hand | 600 | — |
| Cash at Bank | 20,000 | — |
| Total | 4,05,650 | 4,05,650 |

From the above balance and the following information, prepare this company's Balance Sheet as on 31st March, 2023 and Statement of Profit & Loss for the year ended on that date as per Schedule III :

- (i) Inventories on 31st March, 2023, were :
Wheat at cost Rs. 7,450; Flour at market rate Rs. 10,850
- (ii) Outstanding expenses :
Manufacturing expenses Rs. 11,250; Salary and wages Rs. 600; Establishment charges Rs. 500
- (iii) Provide depreciation : Building @ 2% per annum, Plant & machinery @ 10% p.a., Furniture @ 10% p.a., Motor vehicles @ 20% p.a.

(7)

- (iv) Interest accrued on government securities Rs. 50.
- (v) The authorized capital of the company consists of 6000 equity share of Rs. 10 each of which 3600 shares are issued and fully paid.

अथवा / Or

एक परिसमापक का अंतिम विवरण खाता से क्या आशय है ? उनमें कौन-कौन से मद शामिल किये जाते हैं ? प्रारूप देते हुए समझाइए।

What is meant by a Liquidator's final statement of Account ? What items are included in it ? Explain giving the proforma.

इकाई - III / Unit - III

- Q. 3. ख्याति की अवधारणा का वर्णन कीजिए और इसके मूल्यांकन की विभिन्न विधियों को स्पष्ट कीजिए।
Describe the concept of goodwill and explain the various methods of its evaluation.

अथवा / Or

31 मार्च, 2023 को वर्मा लिमिटेड के चिट्ठे से निम्नांकित स्थिति प्रकट हुई :

| विवरण | टिप्पणी संख्या | राशि (₹.) |
|--------------------------------|----------------|-----------|
| I. समता एवं दायित्व : | | |
| (1) अंशधारियों का कोष : | | |
| (अ) अंश पूंजी | 1 | 80,000 |
| (ब) संचय एवं अतिरेक | 2 | (8,000) |

| | | |
|--|------------|-----------------|
| (2) अंश आवेदन राशि आबंटन लम्बित | | Nil |
| (3) गैर-चालू दायित्व : दीर्घकालीन उधार | 3 | 10,000 |
| (4) चालू दायित्व : व्यापारिक देय (लेनदार) | | 20,000 |
| | योग | 1,02,000 |
| II. आस्तियाँ (सम्पत्तियाँ) : | | |
| गैर-चालू सम्पत्तियाँ : | | 1,02,000 |
| नियत (स्थायी) सम्पत्तियाँ | योग | 1,02,000 |

लेखा टिप्पणी :

| विवरण | राशि (रु.) |
|---|---------------|
| (1) अंश पूँजी : 6000, समता अंश रु. 10 प्रति अंश | 60,000 |
| 2000, 6% पूर्वाधिकार अंश रु. 10 प्रति अंश | 20,000 |
| | 80,000 |
| (2) संचय एवं अतिरेक : | |
| सामान्य संचय | 4,000 |
| ऋणपत्र शोधन कोष | 6,000 |
| हास कोष | 2,000 |
| लाभ-हानि खाता | (12,000) |
| प्रारम्भिक व्यय | (6,000) |
| ऋणपत्रों पर बट्टा | (2,000) |
| | 8,000 |
| (3) दीर्घकालिक उधार : | |
| सुरक्षित ऋण 100, 7% ऋणपत्र रु. 100 प्रति | 10,000 |
| | 10,000 |

सम्पत्तियाँ अपने पुस्तकीय मूल्य के बराबर हैं, पूर्वाधिकार (अधिमान) अंशों पर दो वर्षों का लाभांश बकाया है। ऋणपत्रों पर ब्याज एक वर्ष का अदत्त है। अंशों का मूल्य ज्ञात कीजिए :

(9)

- जब पूर्वाधिकार अंशों पर केवल पूँजी के भुगतान की प्राथमिकता है।
- जब पूर्वाधिकार अंशों पर पूँजी एवं लाभांश भुगतान की प्राथमिकता है।
- जब पूर्वाधिकार अंशों पर पूँजी एवं लाभांश भुगतान की प्राथमिकता नहीं है।
- जब पूर्वाधिकार अंशों पर केवल लाभांश भुगतान की प्राथमिकता है।

On 31st March, 2023 the Balance Sheet of Verma Limited disclosed the following position :

| Particulars | Note No. | Amount (Rs.) |
|---|--------------|-----------------|
| (I) Equity and Liabilities : | | |
| (1) Shareholder's Funds : | | |
| (a) Share Capital | 1 | 80,000 |
| (b) Reserve and Surplus | 2 | (8,000) |
| (2) Share application money pending allotment | | Nil |
| (3) Non-current liabilities : | | |
| Long-term borrowings | 3 | 10,000 |
| (4) Current Liabilities : | | |
| Trade Payable (Creditors) | | 20,000 |
| | Total | 1,02,000 |
| (II) Assets : | | |
| Non-current Assets : | | |
| Fixed assets | | 1,02,000 |
| | Total | 1,02,000 |

(10)

| Notes of Accounts : Particulars | Amount (Rs.) |
|---|-----------------|
| (1) Share Capital : | |
| 6,000, equity shares of Rs. 10 each | 60,000 |
| 2000, 6% preference shares of Rs. 10 each | 20,000 |
| | <u>80,000</u> |
| (2) Reserve and Surplus : | |
| General Reserve | 4,000 |
| Debentures redemption fund | 6,000 |
| Depreciation fund | 2,000 |
| Profit & Loss A/c | (12,000) |
| Preliminary Expenses | (6,000) |
| Discount on Debentures | (2,000) |
| | <u>8,000</u> |
| (3) Long-term borrowings : | |
| Secured loans-100; 7% debentures of Rs. 100 each | 10,000 |
| | <u>10,000</u> |

Assets are worth their book values. Dividend on the preference shares are two years in arrears. Debenture interest is outstanding for one year. Show the valuation of shares :

- When preference shares have priority for repayment of capital only.
- When preference shares have priority for repayment of capital and dividend.
- When preference shares have no priority for repayment of capital and dividend.
- When preference shares have priority for dividend only.

NJ-1203

(11)

इकाई - IV / Unit - IV

- Q. 4. एकीकरण के समय क्रेता कम्पनी की पुस्तकों में होने वाली पंजी प्रविष्टियों को लिखिए।
Give the journal entries that are passed in the books of the purchasing company at the time of amalgamation.

अथवा / Or

निम्नलिखित चिट्ठा सुभाष लि. का है :

| विवरण | राशि (रु.) |
|---------------------------------------|-----------------|
| I. समता एवं दायित्व : | |
| अंशधारी का कोष : | |
| अंश पूंजी : | |
| 4,000, 8% पूर्वाधिकार अंश 10 रु. वाले | 40,000 |
| 30,000 समता अंश 10 रु. वाले | 3,00,000 |
| संचय एवं आधिक्य : | |
| लाभ-हानि विवरण (विक. शेष) | (80,000) |
| चालू दायित्व : | |
| व्यापारिक देय | <u>60,000</u> |
| | <u>3,20,000</u> |
| II. सम्पत्तियाँ : | |
| गैर-चालू सम्पत्तियाँ : | |
| स्थायी संपत्तियाँ : | |
| मूर्त संपत्तियाँ : | |
| भवन | 1,60,000 |
| मशीनरी | 80,000 |
| फर्नीचर | 20,000 |
| चालू सम्पत्तियाँ : | |
| व्यापारिक प्राप्य | 50,000 |
| अन्य चालू सम्पत्तियाँ : | |
| असमापित अंशों के निर्गमन पर कटौती | 10,000 |
| | <u>3,20,000</u> |

NJ-1203

P.T.O.

(12)

कम्पनी असफल हुई और पुनर्निर्माण की निम्नांकित योजना पास की गई :

- (i) पूर्वाधिकार अंशों की संख्या वही रही पर प्रति अंश राशि घटाकर 6 रु. कर दी गई।
- (ii) समता अंशों की संख्या वही रही पर प्रति अंश राशि 6 रु. कर दी गई।
- (iii) उस उपलब्ध राशि का उपयोग अंशों के निर्गमन पर कटौती एवं लाभ-हानि के डेबिट शेष की राशियों को पूर्ण रूप से अपलिखित करने के लिए किया गया तथा 60,000 रु. भवन के, 30,000 रु. मशीन के, 6,000 रु. फर्नीचर के और शेष व्यापारिक प्राप्यों के अपलिखित करने में प्रयोग किया गया।

इन व्यवहारों का जर्नल में लेखा कीजिए तथा पुनर्निर्माण के पश्चात् कम्पनी का चिट्ठा बनाइए।

Following is the Balance Sheet of Subhash Ltd. :

| Particulars | Amount (Rs.) |
|---------------------------------------|-----------------|
| (I) Equity and Liabilities : | |
| Shareholder's Funds : | |
| Share Capital : | |
| 4,000, 8% Pref. shares of Rs. 10 each | 40,000 |
| 30,000 Equity shares of Rs. 10 each | 3,00,000 |
| Reserve and Surplus : | |
| Statement of P & L (Dr. Balance) | (80,000) |
| Current Liabilities : | |
| Trade Payables | 60,000 |
| | <u>3,20,000</u> |

NJ-1203

(13)

(ii) Assets :

| | |
|---|-----------------|
| Non-current Assets : | |
| Fixed Assets : | |
| Tangible Assets : | |
| Building | 1,60,000 |
| Machinery | 80,000 |
| Furniture | 20,000 |
| Current Assets : | |
| Trade Receivables | 50,000 |
| Other Current Assets : | |
| Unamortised discount on issue of shares | 10,000 |
| | <u>3,20,000</u> |

Company proved unsuccessful and the following scheme of reconstruction is passed :

- (i) Preference shares be reduced to an equal number of fully paid shares of Rs. 6 each.
- (ii) Equity shares be reduced by Rs. 6 each though total number of equity shares will remain the same.
- (iii) That the amount thus available for the reduction on issue of share and debit balance of P & L, to be written-off entirely, Rs. 60,000 off on building Rs. 30,000 on machinery & Rs. 6,000 off the furnitures and the balance available to be written off trade receivable.

Pass journal entries and prepare Balance Sheet after reconstruction.

NJ-1203

P.T.O.

(14)

इकाई - V / Unit - V

- Q. 5. न वसूल हुए लाभों की गणना कैसे की जाती है ? मिश्रित चिह्न बनाते समय इनका प्रयोग कैसे किया जाता है ? एक उदाहरण देकर स्पष्ट कीजिए।
- How are unrealized profits calculated ? How are they used at the time of preparing consolidated balance sheet ? Explain by taking example.

अथवा / Or

अनिल लि. तथा ज्योति लि. का 31 मार्च, 2023 को दायित्वों व सम्पत्तियों का विवरण निम्नानुसार है :

| विवरण | अनिल लि. (रु.) | ज्योति लि. (रु.) |
|----------------------------------|----------------|------------------|
| दायित्व : | | |
| अंश पूँजी 1,000 समता अंश | 1,00,000 | — |
| 10 रु. प्रत्येक | — | 20,000 |
| 2,000 समता अंश 10 रु. प्रत्येक | 30,000 | 12,000 |
| लाभ-हानि विवरण पत्र | 15,000 | 6,000 |
| संचय | 25,000 | 11,000 |
| लेनदार | — | 4,000 |
| देय विपत्र | 1,70,000 | 53,000 |
| सम्पत्तियाँ : | | |
| स्थायी सम्पत्तियाँ | 80,000 | 14,000 |
| रह्तिया | 61,000 | 22,000 |
| देनदार | 12,000 | 17,000 |
| प्राप्य विपत्र | 2,000 | — |
| विनियोग 1,500 अंश ज्योति लिमिटेड | 15,000 | — |
| | 1,70,000 | 53,000 |

NJ-1203

(15)

निम्नांकित सूचनाओं को आधार में रखते हुए मिश्रित चिह्न बनाइए :

- (i) ज्योति लि. का पूरा लाभ इनके अंशों को अनिल लि. द्वारा क्रय किये जाने की तारीख के बाद की अवधि का है लेकिन इसका 6,000 रु. का संचय अंश, क्रय की तारीख से पूर्व अवधि का है।
- (ii) ज्योति लि. द्वारा स्वीकृत सभी बिल अनिल लि. के हैं जिसे 2,000 रु. के बिलों को भुना लिया।
- (iii) ज्योति लि. की सम्पत्तियों के मूल्यांकन में 2,000 रु. की कमी है, जबकि अनिल लि. की सम्पत्तियों के मूल्यांकन में 5,000 का आधिक्य है।

Following are details of liabilities and assets of Anil Ltd. and Jyoti Ltd. as on 31st March, 2023 :

| Particulars | Anil Ltd. (Rs.) | Jyoti Ltd. (Rs.) |
|--|--------------------|---------------------|
| Liabilities : | | |
| Share Capital 1,000 equity shares of Rs. 10 each | 1,00,000 | — |
| 2,000 equity shares of Rs. 10 each | — | 20,000 |
| Statement of Profit & Loss | 30,000 | 12,000 |
| Reserve | 15,000 | 6,000 |
| Creditors | 25,000 | 11,000 |
| Bills Payable | — | 4,000 |
| | 1,70,000 | 53,000 |

NJ-1203

P.T.O.

(16)

| Assets : | | |
|---------------------------------------|-----------------|---------------|
| Fixed Assets | 80,000 | 14,000 |
| Stock | 61,000 | 22,000 |
| Debtors | 12,000 | 17,000 |
| Bills Receivable | 2,000 | — |
| Investment-1,500 shares of Jyoti Ltd. | 15,000 | — |
| | 1,70,000 | 53,000 |

Prepare the Consolidated Balance Sheet after taking the following information into consideration :

- (i) All Profits of Jyoti Ltd. have been earned since the acquisition of shares by Anil Ltd. But there was already the reserve of Rs. 6,000 at the date of acquisition of shares of Anil Ltd.
- (ii) The bills accepted by Jyoti Ltd. are all in favour of Anil Ltd. which discounted bills of Rs. 2,000.
- (iii) Assets of Jyoti Ltd. are undervalued by Rs. 2,000 and those of Anil Ltd. overvalued Rs. 5,000.