Roll No. ........................... Total Printed Pages - 22

# F - 3028

## B.Com. (Part - II) Examination, 2022

**(New Course)**

**(Group - I)**

**Paper First**

**CORPORATE ACCOUNTING**

*Time : Three Hours]* *[Maximum Marks:75*

**नोट : प्रत्येक इकाई से एक प्रश्न हल करना अनिवार्य है।। सभी प्रश्नों के अंक समान हैं।**

**Note : One question from each unit is compulsory. All questions carry equal marks.**

### इकाई - 1/Unit - 1

1. उपयुक्त उदाहरण देते हुए समझाइए कि ऋण पत्रों के निर्गमन संबंधी निम्नलिखित परिस्थितियों में क्या पंजी प्रविष्टि होगी?





(i) सममूल्य पर निर्गमन एवं सममूल्य पर शोधन

(ii) बट्टा पर निर्गमन एवं सममूल्य पर शोधन

(iii) प्रब्याजि पर निर्गमन तथा सममूल्य पर शोधन

(iv) बट्टों पर निर्गमन एवं प्रब्याजि पर शोधन

Explain with necessary examples. The journal entries to be recorded in connection with the issue of debentures under the following cases:

(i) Issue at par and redeemable at par.

(ii) Issue at discount and redeemable at par.

(iii) Issue at premium and redeemable at par.

(iv) Issue at discount and redeemable at premium.

**अथवा/OR**

एक कम्पनी के प्रविवरण के ₹ 10 वाले 1,00,000 अंशों के लिए ₹ 1 प्रति अंश की प्रब्याजि पर प्रार्थना पत्र आमंत्रित किए। ₹ 5 प्रार्थना पत्र पर, ₹ 3.50 (प्रब्याजि साहित) आबंटन पर तथा ₹ 2.50 माँग पर देय है।

150000 अंशों के लिए प्रार्थना पत्र प्राप्त हुए, जिनमें से 25000 अंश के लिए आवेदनपत्र अस्वीकृत हुए और उसकी राशि अस्वीकृत कर दी गई। शेष आवेदकों को अनुपातिक आवंटन किया गया। अतिरिक्त प्रार्थना पत्र की राशियों का उपयोग आबंटन पर देय राशियों के लिए किया गया।

प्रसाद जिसे 200 अंश आवंटित किये गये थे, आबंटन तथा माँग पर देय राशियों को चुकाने में असमर्थ रहा और उसके अंशों का हरण कर बाद में ₹ 10.50 प्रति अंश पर प्रेरणा को पुनः निर्गमित किये गये। उपर्युक्त व्यवहारों की पंजी प्रविष्टियाँ कीजिए।

A company's prospectus invited application for 100000 shares ₹ 10 per share at a premium of ₹ 1 each payable at to ₹ 5 on application, ₹ 3.50 (Including premium) on allotment and ₹ 2.50 on call.

Applications for 1,50,000 shares were received of which applications for 25,000 shares were refused and money returned. Allotment was made pro rata to the remaining applicant. Excess application money being applied towards the amount due on allotment.

Prasad to whom 200 shares were allotted, failed to pay the amounts due from him on allotment and call, his shares being forfeited and subsequently re- issued to Prerana at ₹ 10.50 per share. Show the journal entries recording the above transaction.





## इकाई - 2/Unit - 2

2. समापन एवं विघटन में अन्तर स्पष्ट कीजिए। समापन की विभिन्न विधियों की व्याख्या कीजिए।

Distinguish between winding up and dissolution. Describe the different modes of winding - up.

**अथवा/OR**

मनीषा ऑटो पार्ट्स निर्माता कं. लिमिटेड ₹ 10 लाख की अधिकृत पूँजी से पंजीयत हुई, जो कि ₹ 10 वाले अंशों में विभाजित है, जिसमें से 40,000 अंश निर्गमित व पूर्णदत्त हैं। 31 मार्च, 2022 को तलपट इस प्रकार थाः

| विवरण | डेबिट शेष | क्रेडिट शेष |
|---|---|---|
| | (₹) | (₹) |
| स्कंध (1 अप्रैल,2021) | 1,86,420 | |
| क्रय एवं विक्रय | 7,18,210 | 11,69,900 |
| वापसियाँ | 12,680 | 9,850 |
| निर्माणी मजदूरी | 1,09,740 | |
| विविध निर्माणी व्यय | 19,240 | |
| आवक गाड़ी भाड़ा | 4,910 | |
| 18% बैंक ऋण (सुरक्षित) | | 50,000 |

| | | |
|---|---|---|
| बैंक ऋण पर ब्याज | 4,500 | |
| कार्यालय वेतन एवं व्यय | 17,870 | |
| अंकेक्षण शुल्क | 8,600 | |
| संचालकों का पारिश्रमिक | 26,250 | |
| प्रारम्भिक व्यय | 6,000 | |
| स्वतंत्र भवन | 1,64,210 | |
| प्लाण्ट एवं मशीनरी | 1,28,400 | |
| फर्नीचर | 5,000 | |
| खुले औजार | 12,500 | |
| देनदार एवं लेनदार | 1,05,400 | 62,220 |
| हाथ में रोकड़ | 19,530 | |
| बैंक में रोकड़ | 96,860 | |
| अग्रिम कर का भुगतान | 84,290 | |
| 1 अप्रैल, 2021 को | | |
| लाभ-हानि विवरण पत्र | | 38,640 |
| अंश पूँजी | | 4,00,000 |
| | 17,30,610 | 17,30,610 |







आपको निम्नलिखित समायोजनाओं को ध्यान में रखते हुए 31 मार्च, 2022 को समाप्त हुए वर्ष का लाभालाभ विवरण पत्र व चिट्ठा बनाना हैः

(i) 31 मार्च 2022 को बकाया निर्माणी मजदूरी एवं बकाया कार्यालय वेतन क्रमशः ₹ 1,890 व ₹ 1,200 या उसी दिन स्कंध का मूल्यांकन ₹ 1,24,840 व खुले औजार ₹ 10,000 थे।

(ii) बैंक ऋण पर 6 माह का ब्याज देना है।

(iii) प्लाण्ट एवं मशीनरी पर 15 की दर से एवं कार्यालय फर्नीचर पर 10% की दर से ह्रास लगाना है।

(iv) प्रारम्भिक व्ययों का 1/3 भाग अपलिखित करना है।

(v) आयकर के लिए 50% का आयोजन बनाना है।

(vi) संचालकों ने 31 मार्च, 2022 को लाभांश प्रस्तावित किया, 13.068% लाभांश कर दर मानिए।

The Manisha Auto Parts Manufacturing Co. Ltd. was registered with an authorised capital ₹ 10 lac divided into shares of ₹ 10 each of which 40000 shares had been issued and fully paid. The following is the Trial Balance extracted on 31st March, 2022

| Particulars | Debit Bal. | Credit Bal. |
|---|---|---|
| | (₹ ) | (₹ ) |
| Stock (1 April, 2021) | 1,86,420 | |
| Purchase and Sales | 7,18,210 | 11,69,900 |
| Return | 12,680 | 9,850 |
| Manufacturing Wages | 1,09,740 | |
| Sundry manufacturing expenses | 19,240 | |
| Carriage Inwards | 4,910 | |
| 18% Bank Loan (secured) | | 50,000 |
| Interest on Bank Loan | 4,500 | |
| Office salaries and expenses | 17,870 | |
| Audit Fess | 8,600 | |
| Director's Remuneration | 26,250 | |
| Preliminary Expenses | 6,000 | |
| Freehold Building | 1,64,210 | |
| Plant and Machinery | 1,28,400 | |
| Furniture | 5,000 | |



P.T.O.



| | | |
|---|---|---|
| Loose Tools | 12,500 | |
| Debtors and Creditors | 1,05,400 | 62,220 |
| Cash in hand | 19,530 | |
| Cash at Bank | 96,860 | |
| Advance payment of tax | 84,290 | |
| Statement of Profit & Loss on 1st April, 2021 | | 38,640 |
| Share Capital | | 4,00,000 |
| | 17,30,610 | 17,30,610 |

You are required to prepare statement of P/L the year ended 31 March, 2022 and a Balance Sheet as at that date after taking into consideration the following adjustment.

(i) On 31st March, 2022 outstanding manufacturing wages and outstanding office salary stood at ₹ 1,890 and ₹ 1,200 respectively. On the same date, Stock was valued at ₹ 1,24,840 and Loose tools of ₹ 10,000.

(ii) Provide for interest on Bank Loan for 6 months.

(iii) Depreciation on plant and machinery is to be provided @ 15% while on office furniture it is to be @10%

(iv) Write - off one - third of preliminary expenses.

(v) Make a provision for Income Tax at 50%

(vi) The directors recommended a dividend @15% for the year ending 31st March, 2022. Assume 13.068% Dividend Tax Rate.

## इकाई - 3/Unit - 3

3. अंशों के मूल्यांकन की कौन-सी विभिन्न विधियाँ हैं? अंशों के मूल्यांकन की शुद्ध सम्पत्ति विधि एवं आय विधि की उदाहरण सहित व्याख्या कीजिए।

What are the various methods of valuation of shares? Describe and illustrate the Net Assets method and Yield valuation method.

**अथवा/OR**

31 मार्च, 2022 को नन्द लिमिटेड के स्थिति - विवरण ने निम्नलिखित स्थिति प्रकट की थीः





| विवरण | टीप | ₹ |
|---|---|---|
| I. समता एवं दायित्वः | | |
| (1) अंशधारियों का कोषः | | |
| (अ) अंश पूँजी 30000 अंश प्रत्येक 10 | 1 | 3,00,000 |
| (ब) संचय व अतिरेक | 2 | 86,000 |
| (2) चालू दायित्वः | | |
| व्यापारिक देय (लेनदार) | | 71,000 |
| करों के लिए प्रावधान | | 55,000 |
| योग 1 + 2 | | 5,12,000 |
| II. सम्पत्तियाँः | | |
| (1) गैर - चालू सम्पत्तियाँः | | |
| मूर्त सम्पत्तियाँः | 3 | 2,65,000 |
| (2) चालू सम्पत्तियाँः | | |
| लागत पर स्कंध | | 1,15,000 |
| देनदार | 4 | 95,000 |
| रोकड़ एवं रोक समतुल्यः | | |
| बैंक में रोकड़ | | 37,000 |
| योग 1 + 2 | | 5,12,000 |

आप कम्पनी की ख्याति का मूल्यांकन कीजिए और इस उद्देश्य के लिए अग्रलिखित सूचना प्रदान की जाती हैः

(i) कम्पनी द्वारा किये जा रहे व्यवसाय के प्रकार में विनियोजित पूँजी पर उचित लाभ 12% है।

(ii) आयकर एवं ह्रास के लिए लेखों में पर्याप्त आयोजन किया गया है।

(iii) आयकर की दर 50% पर ली जा सकती है।

(iv) पिछले पाँच वर्षों में कम्पनी द्वारा घोषित लाभांश की औसत दर 15% थी।

| लेखा सम्बंधी टिप्पणियाँ | | ₹ |
|---|---|---|
| (1) अंश पूँजीः | | |
| 30000 समता अंश प्रत्येक 10 पूर्णदत्त | | 3,00,000 |
| (2) संचय एवं अतिरेकः | | |
| पूँजी संचय | | 60,000 |
| लाभालाभ विवरण पत्र | | 26,000 |
| | | 86,000 |
| (3) मूर्त सम्पत्तियाँः | | |
| भूमि व भवन | | 1,75,000 |
| यंत्र एवं मशीनरी | | 90,000 |
| | | 2,65,000 |
| (4) देनदार | 98,000 | |
| (-) संदिग्ध ऋणों के लिए आयोजन | 3,000 | 95,000 |





The Balance Sheet of Nand Ltd. disclose the following positon as on 31 March 2022

| Particulars | Note No. | ₹ |
|---|---|---|
| I. Equity and Liabitlies : | | |
| (1) Shareholders' Fund : | | |
| (a) Share Capital 30000 shares of 10 each | 1 | 3,00,000 |
| (b) Reserve and Surplus | 2 | 86,000 |
| (2) Current Liabilities: | | |
| Trade Payable (Creditors) | | 71,000 |
| Provision for Taxation | | 55,000 |
| Total 1 + 2 | | **5,12,000** |
| II. Assets: | | |
| (1) Non - current Assets Tangible Assets | 3 | 2,65,000 |
| (2) Current Assets: | | |
| Stock on Cost | | 1,15,000 |
| Debtors | 4 | 95,000 |
| Cash and Cash Equipment | | |
| Cash at Bank | | 37,000 |
| Total +2 | | **5,12,000** |

You are asked to value of goodwill of the company for which purpose the following information supplied.

(i) The reasonable return on capital invested in the class of business done by the company is 12%

(ii) Adequate provision has been made in the accounts for Income Tax and depreciation.

(iii) Rate of Income Tax may be taken at 50%

(iv) The average rate of dividend declared by the Company for the past five years was 15%

| | | | ₹ |
|---|---|---|---|
| | Notes to Accounts: | | ₹ |
| (1) | Share Capital: | | |
| | 30000 equity share of ₹ 10 each fully paid | | |
| | | | 3,00,000 |
| (2) | Reserve and Surplus: | | |
| | Capital Reserve | | 60,000 |
| | Statement of Profit & Loss | | 26,000 |
| | | | 86,000 |
| (3) | Tangible Assets: | | |
| | Land and Building | | 1,75,000 |
| | Plant and Machinery | | 90,000 |
| | | | 2,65,000 |
| (4) | Debtors | 98,000 | |
| | (-) Provision for Doubtful Debts | 3,000 | 95,000 |





## इकाई - IV/Unit - IV

4. एकीकरण के उद्देश्य से जिस कम्पनी का समापन हो जाता है, उसकी पुस्तक में कौन-कौन सी पंजी प्रविष्टियाँ की जाती हैं?

What journals entires should be passed in the book of a company that goes into liquidation for the purpose of amalgamation?

**अथवा/OR**

शर्मा कम्पनी लि. एवं सोनी कं. लि. 31 मार्च, 2022 को एकीकरण हेतु सहमत हुईं। उक्त तिथि को उनके चिट्ठे निम्नलिखित थेः

| विवरण | टीप सं. | शर्मा कं. लि. (₹) | सोनी कं. लि. (₹) |
|---|---|---|---|
| I. समता एवं दायित्वः | | | |
| (1) अंशधारियों का कोषः | | | |
| (अ) अंश पूँजी | 1 | 14,00,000 | 10,00,000 |
| (ब) संचय एवं अतिरेक | 2 | 4,40,000 | 4,50,000 |
| (2) अंश आवेदन राशि आबंटन लंबित | | | |
| (3) गैर - चालू दायित्वः | | | |
| (4) चालू दायित्वः | | | |
| व्यापारिक देय (लेनदार) | | 60,000 | 1,00,000 |
| योग | | **19,00,000** | **15,50,000** |

| | | | |
|---|---|---|---|
| II. आस्तियाँ: | | | |
| (1) गैर - चालू सम्पत्तियाँ: | | | |
| स्थायी सम्पत्तियाँ: | 3 | | |
| (अ) मूर्त सम्पत्तियाँ | | 12,50,000 | 9,80,000 |
| (ब) अमूर्त सम्पत्तियाँ | | 1,00,000 | 1,50,000 |
| (2) चालू सम्पत्तियाँ: | | | |
| (अ) स्कंध | | 1,30,000 | 1,60,000 |
| (ब) व्यापारिक प्राप्य (देनदार) | | 2,80,000 | |
| | | | 1,40,000 |
| (स) रोकड़ एवं रोकड़ तुल्य | 4 | 1,40,000 | 1,20,000 |
| योग | | **19,00,000** | **15,50,000** |

क्रय प्रतिफल की गणना कीजिए और विक्रेता की पुस्तकों में पंजी प्रविष्टि यह मानते हुए दीजिए कि उसकी सम्पत्तियाँ और दायित्व पुस्तक मूल्य के समान हैं। क्रय प्रतिफल का भुगतान तिवारी कं. लि. द्वारा 100 मूल्य के पूर्ण चुकता समता अंशों में किया जाना है।

एकीकरण को विलय की प्रकृति में मानकर नई तिवारी कं. का स्थिति विवरण बनाइए।





Sharma Co. Ltd and Soni Co. Ltd. agree to amalgamate as from 31 March, 2022 on which date their respective Balance Sheets were as follows:

| Particulars | Note No. | Sharma Co. Ltd. | Soni Co. Co Ltd. |
|---|---|---|---|
| I. Equity and Liabilities: | | | |
| (1) Shareholders' Fund | | | |
| (a) Share Capital | 1 | 14,00,000 | 10,00,000 |
| (b) Reserve and Surplus | 2 | 4,40,000 | 4,50,000 |
| (2) Share application money pending alloment | | | |
| (3) Non -Current Liabilities : | | | |
| (4) Current Liabilities: | | | |
| Trade Payable (Creditors) | | 60,000 | 1,00,000 |
| Total | | **19,00,000** | **15,50,000** |
| II. Assets: | | | |
| (1) Non - current Assets: | | | |
| Fixed Assets: | 3 | | |
| (a) Tangible Assets | | 12,50,000 | 9,80,000 |
| (b) Intangible Assets | | 1,00,000 | 1,50,000 |

| | | | |
|---|---|---|---|
| (2) Current Assets: | | | |
| (a) Inventories (Stock) | | 1,30,000 | 1,60,000 |
| (b) Trade Receivables | | | |
| (Debtors) | | 2,80,000 | 1,40,000 |
| (c) Cash and Cash | 4 | | |
| Equivalents | | 1,40,000 | 1,20,000 |
| Total | | **19,00,000** | **15,50,000** |

Calculate purchase consideration and pass journal entries in the books of Transferor Co. Assuming that the Assets and Liabilities are equivalent to the book value. The payment of purchase consideration is to be made by the Tiwari Co. Ltd. in fully paid equity share of ₹ 100 each. Also prepare the Balance Sheet of the New Co. Tiwari Ltd. when the above amalgamation is in the nature of merger.

## इकाई - 5/Unit - 5

5. निम्न को समझाइएः

(अ) ख्याति की गणना

(ब) पूँजी संचय की गणना





(स) अल्पमत हित की गणना

(द) न वसूल हुआ लाभ

Explain the following.

(a) Calculation of Goodwill

(b) Calculation of capital Reserve

(c) Minority interest

(d) Unrealized Profit

**अथवा/OR**

1-4-2021 को Y लि.ने Z लि.के ₹ 10 वाले 1800 अंश ₹ 36,000 की लागत पर क्रय किये। प्राप्ति की तिथि के दिन Z लि.के लाभ - हानि विवरण का समाकलन शेष ₹ 24,000 था। निम्नांकित चिट्ठे से आप Y लि. और उसकी सहायक Z लि. का 31 मार्च 2022 को समेकित चिट्ठा बनाइएः

Y एवं Z लि. का चिट्ठा (31-3-2022 को)

| विवरण | टीप सं. | Y लि. (₹) | Z लि. (₹) |
|---|---|---|---|
| I. समता एवं दायित्वः | | | |
| (1) अंशधारियों का कोष | | | |
| (अ) अंश पूँजी | 1 | 2,00,000 | 20,000 |
| (ब) संचय एवं अतिरेक | 2 | 1,20,000 | 30,000 |

| | | | |
|---|---|---|---|
| (2) चालू दायित्वः | | | |
| व्यापारिक देय | | 60,000 | 4,000 |
| | | **3,80,000** | **54,000** |
| **II. सम्पत्तियाँः** | | | |
| (1) गैर-चल सम्पत्तियाँः | | | |
| स्थायी सम्पत्तियाँः | | | |
| मूर्त सम्पत्तियाँः | 3 | 2,18,000 | - |
| विनियोग लागत पर | 4 | - | 4,000 |
| Z कं. में अंश ₹ 10 वाले | | | |
| 1800 अंश | | 36,000 | - |
| (2) चालू सम्पत्तियाँः | | | |
| रहतिया | | 60,000 | 10,000 |
| व्यापारिक प्राप्य | | 40,000 | 14,000 |
| रोकड़ एवं रोक समतुल्य | | 26,000 | 26,000 |
| योग | | **3,80,000** | **54,000** |

**लेखों की टिप्पणीः**

| विवरण | | ₹ | ₹ |
|---|---|---|---|
| (1) अंश पूँजीः | | | |



P.T.O.



| | | | |
|---|---|---|---|
| अधिकृत, निर्गमित अंश पूँजीः | | | |
| ₹ 10 वाले 20,000 अंश | | 2,00,000 | |
| 2000 अंश प्रत्येक ₹ 10 | | | 20,000 |
| | | **2,00,000** | **20,000** |
| **(2) संचय एवं अतिरेकः** | | | |
| सामान्य संचय | | 1,00,000 | |
| लाभालाभ विवरण पत्र | | 20,000 | 30,000 |
| | | **1,20,000** | **30,000** |
| **(3) मूर्त सम्पत्तियाँः** | | | |
| फ्रीहोल्ड सम्पत्तियाँ | | 1,90,000 | - |
| प्लाण्ट एवं मशीनरी | | 28,000 | - |
| | | **218000** | **-** |

On 1st April 2021 Y Ltd. acquired 1800 shares of ₹ 10 each in Z Ltd. at a cost of ₹ 36,000. At the date of acquisition Z Ltd. had a credit balance of ₹ 24,000 in its statement of Profit & Loss.

From the given ahead Balance Sheets prepare a consolidated Balance Sheet of Y Ltd. and its Subsidiary Z Ltd. as at 31-3-2022.

**Balance Sheet of Y and Z Ltd.**

**(as on 31st March, 2022)**

| Particulars | Note No. | Y Ltd (₹) | Z Ltd. (₹) |
|---|---|---|---|
| I. Equity and Liabilities: | | | |
| (1) Shareholders' Funds: | | | |
| (a) Share Captial | 1 | 2,00,000 | 20,000 |
| (b) Reserve and Surplus | 2 | 1,20,000 | 30,000 |
| (2) Current Liabities: | | | |
| Trade Payable | | 60,000 | 4,000 |
| | | **3,80,000** | **54,000** |
| II. Assets: | | | |
| (1) Non - current Asset: | | | |
| Fixed Assets | | | |
| Tangible Assets | 3 | 2,18,000 | - |
| Investment on Cost | 4 | - | 4,000 |
| Share in Z Co. at cost: | | | |
| 1800 shares 10 each | | 36,000 | |
| (2) Current Assets: | | | |
| Stock | | 60,000 | 10,000 |
| Trade Receivable | | 40,000 | 14,000 |
| Cash and cash equivalents | | 26,000 | 26,000 |
| Total | | **3,80,000** | **54,000** |





Accounts notes :

| Particulars | (₹) | (₹) |
|---|---|---|
| (1) Share Capital: | | |
| Authorised, Issued Share Capital: | | |
| 20000 share ₹ 10 each | 2,00,000 | |
| 2000 shares @₹ 10 each | - | 20,000 |
| | 2,00,000 | 20,000 |
| (2) Reserve and Surplus: | | |
| General Reserve | 1,00,000 | |
| Statement of P/L | 20,000 | 30,000 |
| | 1,20,000 | 30,000 |
| (3) Tangible Assets: | | |
| Freehold Property | 1,90,000 | - |
| Plant and Machinery | 28,000 | - |
| | 2,18,000 | - |