

AJ-1562

M. Com. (Previous) Term End Examination, 2021-22

CORPORATE FINANCIAL ACCOUNTING (Paper-IV)

Time : 3 hours]

[Maximum Marks : 100

नोट— किन्हीं पाँच प्रश्नों के उत्तर दीजिए। सभी प्रश्नों के अंक समान हैं। आवश्यकतानुसार क्रियात्मक टिप्पणी लिखिए।

Note : Attempt any five questions. All questions carry equal marks. Give working notes wherever required.

1. एक मर्यादित कम्पनी ने अपने प्रत्येक ₹ 100 वाले 40,000 अंशों की अधिकृत पूँजी में से 25,000 अंश जनता को क्रय हेतु प्रस्तुत किए। प्रत्येक अंश पर ₹ 20 आवेदन पर, ₹ 30 (प्रब्याजि सहित) आबंटन पर, ₹ 30 प्रथम याचना पर तथा शेष ₹ 30 द्वितीय एवं अंतिम याचना पर देय थे।

22,000 अंशों के लिए आवेदन-पत्र प्राप्त हुए तथा अंश आवंटित किए गए। अंशों पर निम्नांकित राशि प्राप्त हुई—
18,000 अंशों पर सम्पूर्ण राशि,

2,500 अंशों पर ₹ 80 प्रति अंश,

1000 अंशों पर ₹ 50 प्रति अंश,

500 अंशों पर ₹ 20 प्रति अंश।

नियमानुसार संचालकों ने उन सब अंशों को जब्त कर लिया जिन पर ₹ 80 से कम राशि प्राप्त हुई थी। जब्त अंशों में से 1,000 अंश ₹ 90 प्रति अंश पूर्णदत्त पुनः निर्गमित किए गए।

आवश्यक जर्नल (पंजी) प्रविष्टियाँ देकर कम्पनी का चिट्ठा बनाइए।

A Limited Company with an authorised capital of 40,000 shares of ₹ 100 each offered 25,000 shares to the public. On each share ₹ 20 were payable on application, ₹ 30 on allotment (including premium), ₹ 30 on first call and the balance of ₹ 30 on second and final call. Application for 22,000 shares were received and shares were allotted. The Amount received on these shares was as under :

On 18,000 shares full amount,

On 2,500 shares ₹ 80 per share,

On 1,000 shares ₹ 50 per share,

On 500 shares ₹ 20 per share.

As per rule Directors forfeited those shares on which less than ₹ 80 per share was received.

Of the forfeited shares 1,000 shares were reissued for ₹ 90 per share as fully paid.

Give necessary journal entires and the Balance Sheet of the Company.

2. ऋणपत्र क्या है ? ऋणपत्रों के शोधन की कौन-कौन सी विधियाँ है ? उनकी विशेषताओं का वर्णन कीजिए।
What is Debenture ? What are the various methods of redeeming the debentures ? Describe their characteristics.

3. अकबर कम्पनी लिमिटेड का 31 मार्च, 2019 का तलपट निम्नलिखित है, कम्पनी की प्राधिकृत पूँजी ₹ 50 लाख है और यह प्रत्येक ₹ 10 वाले ₹ 5 लाख अंशों में विभक्त है—

The following is trial Balance of Akbar Company Limited as at 31st March, 2019. The Authorised Capital of the Company is ₹ 50 lakhs divided into 5 lakh shares of ₹ 10 each.

[P.T.O.]

खातों के नाम (Name of A/C)	खा.पृ. (L.F.)	डेबिट (Debit)	क्रेडिट (Credit)
अभिदत्त अंश पूँजी (Share Capital Subscribed)		—	10,00,000
बकाया माँगें (याचनाएँ) (Calls in arrears)		64,000	—
भूमि (Land)		1,00,000	—
भवन (Buildings)		2,50,000	—
प्लाण्ट एवं मशीनरी (Plant & Machinery)		1,50,000	—
फर्नीचर और फिक्चर्स (Furniture & Fixtures)		32,000	—
क्रय एवं विक्रय (Purchase & Sales)		15,00,000	18,00,000
आवक वापसियाँ एवं बाह्य वापसियाँ (Returns Towards & Returns Outwards)		17,000	34,000
आगत वाहन व्यय (Carriage towards)		23,000	—
मजदूरी (Wages)		2,14,000	—
वेतन (Salaries)		46,000	—
संदिग्ध ऋणों के लिए प्रावधान (Provision for Doubtful Debts)		—	14,000
किराया, उपकर एवं कर (Rent, Rates & Taxes)		5,000	—
सामान्य व्यय (General Expenses)		36,500	—
व्यापारिक देनदार एवं लेनदार (Trade Debtors & Creditors)		4,40,000	1,32,000
प्राप्त बट्टा (अपहार) (Discount received)		—	2,500
1 अप्रैल, 2018 को स्कन्ध (Stock on 1st April, 2018)		2,50,000	—
नकद एवं बैंक शेष (Cash & Bank Balances)		1,55,000	—
प्रतिभूति प्रब्याजि संचय (Securities Premium Reserve)		—	60,000
सामान्य संचय (General Reserve)		—	2,40,000
		32,82,000	32,82,500

समायोजन (i) भवन पर 5%, मशीनरी पर 25% तथा फर्नीचर और फिक्चर्स पर 10% वार्षिक की दर से मूल्य ह्रास का प्रावधान करें।

- (ii) ₹ 3,000 के मूल्य का माल थोड़ी आग लगने से नष्ट हो गया और बीमा कम्पनी ने ₹ 8,000 का दावा स्वीकार कर लिया परन्तु यह राशि अभी भी प्राप्त होनी है।
- (iii) विक्रय में माल वापसी के आधार पर की गई ₹ 9,000 की ऐसी विक्री शामिल है जिनके विक्रय मूल्य पर 25% का लाभ होता है।
- (iv) नीचे लिखे अदत्त व्ययों का प्रावधान करें—
वेतन ₹ 4,000; दर और कर ₹ 2,000; अंकेक्षकों का पारिश्रमिक ₹ 5,000।
- (v) पूर्वदत्त बीमा के लिए ₹ 1,000 आगे ले जायें।
- (vi) संदिग्ध ऋणों के लिए व्यापारिक देनदारों के सम्बन्ध में 5% का प्रावधान करें और लेनदारों के सम्बन्ध में 3% की छूट (बट्टा) दें।

- (vii) अन्तिम स्कन्ध का मूल्य ₹ 5,25,000 लगाया था।
 - (viii) सामान्य संचय कोष में ₹ 20,000 अन्तरित करें।
 - (ix) अयाचित लाभांश ₹ 93,600 था।
 - (x) ₹ 75,000 के काराधान का प्रावधान करें।
- आपसे अपेक्षा की जाती है कि आप कम्पनी अधिनियम, 2013 की अपेक्षाओं के अनुरूप 31 मार्च, 2019 को समाप्त वर्ष के लिए लाभ-हानि विवरण-पत्र और उक्त तिथि का चिट्ठा (तुलन-पत्र) तैयार करें।

Adjustment :

- (i) Provide depreciation on Building @ 5%, Machinery @ 25% and furniture and fixtures @ 10% per annum.
- (ii) Goods worth ₹ 3,000 were destroyed by a small fire and the Insurance Company admitted a claim for ₹ 3,000 but the amount is yet to be received.
- (iii) Transfer in sales are goods on sale 'or' return basic costing ₹ 9,000, sale price being with profit at 25% on sales.
- (iv) Provide for the following outstanding. Expenses: Salaries ₹ 4,000; Rates and Taxes ₹ 2,000; Auditors, Remuneration ₹ 5,000.
- (v) Carry forward ₹ 1,000 in respect of Insurance prepaid.
- (vi) Make provision of 5% on trade Debtors for Doubtful Debts and allow 3% discount on creditors.
- (vii) Closing stock was valued at cost at ₹ 5,25,000.
- (viii) Trtansfer ₹ 20,000 to General Reserve.
- (ix) There was ₹ 93,600 unclaimed dividend.
- (x) Make provision for Taxation at ₹ 75,000.

You are required to prepare Statement of Profit and Loss, for the year ended 31st March, 2019 and a Balance Sheet as on that date in accordance with the requirements of the Companies Act, 2013.

4. कम्पनियों के वित्तीय विवरण-पत्र का क्या आशय है ? इसके उद्देश्य, महत्त्व पर प्रकाश डालिए।
What is meant by Financial Statements of Companies ? Narrate its objects, importance.
5. ख्याति के मूल्यांकन की अधिलाभ पद्धति से आप क्या समझते हैं ? अधिलाभ पर आधारित ख्याति के मूल्यांकन की विभिन्न पद्धतियाँ कौन-कौन सी हैं ?
What do you understand by Super profit method of valuing goodwill ? What are the different methods of calculating goodwill based on Super profit ?
6. महेश एण्ड कम्पनी की चुकता पूँजी ₹ 100 वाले 1,000, 5% पूर्वाधिकार (अधिमान) अंश तथा ₹ 10 वाले 20,000 समता अंशों में विभक्त है। पूर्वाधिकार (अधिमान) अंशधारियों को 5% की दर से स्थायी लाभांश के अतिरिक्त समता अंशधारियों को 10% की दर से लाभांश के भुगतान के पश्चात् बचे हुए लाभ में से भी 4% तक अतिरिक्त लाभांश प्राप्त करने का अधिकार होगा। इसके पश्चात् शेष आधिक्य समता अंशधारियों के लिए उपलब्ध होगा।
हास एवं कर के प्रावधान के पश्चात् कम्पनी का औसत लाभ ₹ 50,000 है तथा ₹ 3,000 वार्षिक संचय कोष में अन्तरित करना आवश्यक समझा गया है। पूर्वाधिकार (अधिमान) अंशों पर प्रत्याय की सामान्य दर 8% तथा समता अंशों पर 10% है। कम्पनी के प्रत्येक पूर्वाधिकार (अधिमान) एवं समता अंश का मूल्य ज्ञात कीजिए।

The Paid-up Share Capital of Mahesh & Company consists of 1,000, 5% preference shares of ₹ 100 each and 20,000 Equity Shares of ₹ 10 each. In addition to a fixed dividend of 5%, the preference shareholders are also entitled to participate in the profits upto 4% on the balance of profit after payment of a dividend @ 10% on the equity shares. Any surplus profits after the above arrangement will go to the equity share holders.

After making provision for depreciation and taxes the annual average profit of the company was ₹ 50,000. It was considered necessary to transfer ₹ 3,000 per annum to Reserve fund. The normal returns expected on preference shares is 8% and that on equity shares is 10%. You are required to work out the value of each preference share and equity share in the Company.

7. सूत्रधारी कम्पनी की परिभाषा दीजिए। किन परिस्थितियों में एक कम्पनी दूसरी कम्पनी की सहायक हो सकती है ? Define Holding Company. Under what circumstances can a Company become subsidiary to another Company ?
8. 31 मार्च, 2020 को 'X' लिमिटेड तथा 'Y' लिमिटेड के दायित्वों एवं सम्पत्तियों का विवरण (स्थिति-विवरण) निम्नलिखित थे—

The details of Liabilities & Assets of 'X' Ltd. and 'Y' Ltd. as at 31st March, 2020 were as under :

विवरण (Particulars)	X लि. (X Ltd.)	Y लि. (Y Ltd.)
	₹	₹
दायित्व (Liabilities) :		
समता अंश प्रति ₹ 100 (Equity Share each ₹ 100)	15,00,000	5,00,000
सामान्य संचय (General Reserve)	50,000	20,000
1 अप्रैल, 2019 (1st April, 2019)		
लाभ-हानि विवरण-पत्र (Statement of Profit & Loss)		
1 अप्रैल, 2019 (1st April, 2019)	30,000	5,000
2019-20 का लाभ (Profit of 2019-20)	80,000	30,000
ऋणपत्र (Debentures)	2,00,000	2,00,000
लेनदार (Creditors)	1,90,000	1,20,000
	20,50,000	8,75,000
सम्पत्तियाँ (Assets) :		
विविध सम्पत्तियाँ (Sundry Assets)	16,00,000	8,75,000
Y लि. में 4,000 अंश (4,000 Shares in Y Ltd.)	4,50,000	—
	20,50,000	8,75,000

एकीकृत चिट्ठा तैयार कीजिए यह मानकर कि Y लिमिटेड के अंश 1 अक्टूबर, 2019 को कम किये गये।

Prepare Consolidated balance-Sheet assuming that Shares of Y Ltd. were purchased on 1st Oct. 2019.

9. एक कोयला कम्पनी ने एक कोयले की खान 10 वर्षों के लिये पट्टे पर ली जिसका न्यूनतम किराया ₹ 7,500 वार्षिक था जो ₹ 2.00 प्रति टन के अधिकार-शुल्क में समावेशित था। किसी वर्ष के लघुकार्य की पूर्ति अगले तीन वर्षों के अधिकार शुल्क से की जा सकती थी।

A Colliery Company took a coal mine on lease for 10 years on a minimum rent of ₹ 7,500 per annum merging into a royalty of ₹ 2.00 per ton of coal raised. Short workings of any year can be recouped out of the royalty of the next three years.

उत्पादन निम्न प्रकार हुआ—

The output was as follows :

वर्ष (Years)	उत्पादन (Output)
2002-03	कुछ नहीं (Nil)
2003-04	500 टन (tons)
2004-05	2,000 टन (tons)
2005-06	5,000 टन (tons)
2006-07	3,750 टन (tons)

कम्पनी अपने खाते 31 मार्च को बन्द करती है तथा प्रत्येक वर्ष 31 मार्च को देय अधिकार शुल्क का भुगतान 15 अप्रैल को किया जाता है।

कम्पनी की खाता बही में आवश्यक खाते तैयार कीजिए।

Company Closes its accounts on 31st March every year and the royalty due on 31st March actually paid on 15th April.

Prepare necessary Ledger accounts in the books of Company.

10. एक कम्पनी के समापन से आप क्या समझते हैं ? समापन की विभिन्न विधियों का वर्णन कीजिए तथा समापन के परिणामों की विवेचना कीजिए।

What do you understand by Liquidation of a Company ? Describe the different modes of winding up and discuss its consequences.