

Roll No. ....

(07/21-II)

**4512**

**B. Com. (Gen./Voc./Hons.)**

**EXAMINATION**

(For Batch 2017 & Onwards)

(Fourth Semester)

**ADVANCED CORPORATE ACCOUNTING**

**BC-4.2**

**Time : Three Hours**

**Maximum Marks : 80**

**Note :** Attempt *Five* questions in all, selecting at least *one* question from each Unit not more than *two* questions from any Unit. Q. No. **10** is compulsory and carriage 20 marks, Remaining questions carries 15 marks each.

**Unit I**

What is purchase consideration as per accounting standard-14 ? Explain the method of its calculation. 15

15B-4512(TR)

P.T.O.

2. X Company Ltd. has on 30th September, 2011 an issued capital of 50,000 shares of Rs. 100 each Rs. 60 paid. Its reserves amount to Rs. 40,00,000. The Z Co. Ltd. takes over the business of the X. Co. Ltd. on 30th Sept., 2011 on the basis of allotment of one share in Z Co. for every three shares in X Ltd. The share capital of Z Co. Ltd consists of 200000 shares of Rs. 100 each Rs. 70 paid up. The shares are quoted at Rs. 450 in the market. The reserve of Z Co. Ltd. were Rs. 1,00,00,000. On 31st March, 2012 the shareholders of the Z Co. Ltd. were paid dividend for the whole of the year 2011-12 at the rate of Rs. 40 per share.

Journalize the entries in the books of Z Co. Ltd. assuming that fraction of a share was paid in cash to the liquidator of X Co. Ltd. for purchase consideration. 15

3. The Balance Sheet of XYZ Co. Ltd. as at 31st March, 2012 was as follow :

B-4512(TR)

2

Equity and Liabilities		Rs.	Rs.
Shareholders funds :			
Share Capital :			
32,000, 6% preference			
shares of Rs. 10 each			
fully paid			
96,000 equity shares of		3,20,000	
Rs. 5 each fully paid		4,80,000	
		<u>8,00,000</u>	
General Reserve		1,600	
P & L		(1,44,000)	
Non-current Liabilities :			
5% Debentures		1,92,000	
Current Liabilities :			
Trade Payables		3,20,000	
		<u>11,69,600</u>	

Upon revaluation of the assets, it was found that goodwill was worthless and the other assets over-valued to the following extent :

Land and Buildings by Rs. 64,000 and Plant and Machinery by Rs. 88,000.

A provision for doubtful debts to the extent of Rs. 8,000 was necessary.

(3-38/16)B-4512(TR)

3

P.T.O.

### Unit III

Policy Renewal fee	2,600
Assignment fee	600
Endorsement fee	400
Share Transfer fee	150
Income Tax Paid	5,200
Dividends Paid	40,000

6. The Profit & Loss Account of a Fire Insurance Company shows the profit of Rs. 3,00,000 for the year ending 31st March, 2004 before taking into account the following items : 15 Rs.

Sr. No.		
1	Claims Intimated but not admitted	5,500
2	Claims Outstanding for ten years, now written off	30,000
3	Re-Insurance recoveries	23,000
4	Outstanding premium	80,000
5	Bonus utilized in reduction of premium	10,000
6	Interest accrued on securities	5,000
7	Agents' Commission to be paid	7,500

B-4512(TR)

6

7. Shree Ltd. Acquires Sandhya Ltd. as on 1st April, 2000. On 31st March, 2001 the Balance Sheets of both companies were as follow : 15

Particulars Shree Ltd. Sandhya Ltd.

#### I. Equity and Liabilities :

Shareholder's Funds :

Share Capital :

Share of Rs. 10 each	8,00,000	2,50,000
----------------------	----------	----------

General Reserve (1-4-2000)	3,00,000	50,000
----------------------------	----------	--------

Surplus (Profit & Loss) :		
---------------------------	--	--

Balance on 1-04-2000	40,000	20,000
----------------------	--------	--------

Profit for 2000-2001	2,60,000	80,000
----------------------	----------	--------

Non-current Liabilities :

10% Debentures		20,000
----------------	--	--------

Current Liabilities :

Trade Payables	1,50,000	20,000
----------------	----------	--------

Debentures Interest Accrued		1,000
-----------------------------	--	-------

Unpaid Dividend	50,000	9,000
-----------------	--------	-------

	<u>16,00,000</u>	<u>4,50,000</u>
--	------------------	-----------------

(3-38/8B-4512(TR))

7

P.T.O.

10. Explain the following :

20

- (i) External Reconstruction
- (ii) Capital Profit
- (iii) Alteration of Share Capital
- (iv) Re-insurance Claim
- (v) Holding Company.

(Hindi Version)

नोट : किसी भी इकाई से कम से कम एक, तथा अधिकतम दो प्रश्नों का चयन करते हुए, कुल पाँच प्रश्नों के उत्तर दीजिए । प्रश्न क्र. 10 अनिवार्य तथा 20 अंकों का है । शेष प्रत्येक प्रश्न 15 अंक का है ।

इकाई I

1. लेखांकन मानक-14 के अनुसार क्रय प्रतिफल क्या है ? इसकी गणना करने की विधि समझाइए । 15
2. X कं. लि. के पास 30 सितम्बर, 2011 को 100 रु. प्रत्येक वाले, 60 रु. देय के 50,000 रु. के अंशों की पूँजी जारी की । इसकी आरक्षित राशि 40,00,000 रु. है । 30 सितम्बर, 2011 को Z कं. लि. ने X कं. लि. का व्यवसाय

B-4512(TR)

10

Z कं. में X कं. के प्रत्येक तीन अंशों के आवंटन पर एक अंश के आवंटन के आधार पर लिया । Z कं. लि. की अंश पूँजी में प्रत्येक 100 रु. वाले, 70 रु. दत्त 200000 अंश हैं । बाजार में अंश 450 रु. पर उद्धरित हैं । Z कं. लि. का संचय 1,00,00,000 रु. था । 31 मार्च, 2012 को Z कं. लि. के अंशधारकों को संपूर्ण वर्ष 2011-12 का लाभांश 40 रु. प्रति अंश की दर से दिया गया । Z कं. लि. की पुस्तकों में यह मानते हुए रोजनामचा प्रविष्टियाँ कीजिए कि अंश का एक भाग X कं. लि. के सहायक को क्रय प्रतिफल हेतु नकद भुगतान किया गया । 15

3. 31 मार्च, 2012 को XYZ कं. लि. की बैलेंस शीट इस प्रकार थी :

15

रु. रु.

इक्विटी और देयताएँ

अंशधारी निधि :

अंश पूँजी :

32,000, 6% वसीयता अंश

10 रु. का पूर्ण दत्त

96,000 समता अंश प्रत्येक

5 रु. पूर्ण दत्त

3,20,000

4,80,000

8,00,000

(3-38/20B-4512(TR)

11

P.T.O.

सामान्य संवय 1,600

(1,44,000)

लाभ-हानि

गेर-चालू देनदारियाँ :

1,92,000

5% ऋणपत्र

वर्तमान देनदारियाँ :

3,20,000

व्यापारिक देय

11,69,600

संपत्तियों के पुनर्मूल्यांकन पर यह पाया गया कि ख्याति बेकार थी और अन्य संपत्तियाँ निम्नलिखित सीमा तक अधिमूल्यांकित थीं :

भूमि और भवन 64,000 रु. से और संयंत्र और मशीन 88,000 रु. से ।

संदिग्ध ऋणों के लिए एक प्रावधान 8,000 रु. की सीमा तक जरूरी था ।

पुनर्गठन की निम्नलिखित योजना को न्यायालय द्वारा अनुमोदित किया गया था :

(अ) उनके दावों के 50% की सीमा तक 6% ऋणपत्र स्वीकार करने के लिए व्यापारिक देय शेष राशि का भुगतान तिथि के बाद छः महीने में किया जाना है ।

B-4512(TR)

12

(ब) वसीयता अंशों को । रु. प्रत्येक तक कम किया जाना है ।

(स) समता अंशों को रु. प्रत्येक तक कम किया जाना है ।

(द) पुनर्मूल्यांकन के आँकड़ों में लाई जाने वाली सम्पत्ति और लाभ-हानि खाते के डेबिट शेष को मिटा दिया जाएगा ।

उपर्युक्त योजना को प्रभावी बनाने के लिए जर्नल प्रविष्टियाँ ड्राफ्ट कीजिए और कम्पनी की संशोधित बैलेंस शीट तैयार कीजिए । 15

## इकाई II

4. एक बैंकिंग कम्पनी के लाभ-हानि खाते में दी गई सभी अनुसूचियों की व्याख्या कीजिए । 15

5. "जीवन बीमा कंपनी" की पुस्तकों से लिए गए निम्नलिखित आँकड़ों से 31 मार्च, 2014 को समाप्त वर्ष के लिए राजस्व खाता और लाभ-हानि खाता तैयार कीजिए : 15

(3-38/2)B-4512(TR)

13

P.T.O.

विवरण	रु.
जीवन बीमा कोष 01-04-2013	12,50,000
पुनर्बीमा प्रीमियम	40,000
प्रीमियम	9,70,000
दी गई वार्षिकी के लिए प्रतिफल	75,000
कमीशन	28,000
मृत्यु के दावे	3,18,000
परिपक्वता के दावे	70,000
नकद में बोनास	37,500
बोनास द्वारा प्रीमियम में कटौती	7,500
वार्षिकिकियाँ	41,000
समर्पण	35,000
वेतन	16,000
यात्रा व्यय	3,250
एजेंट का भत्ता	6,350
प्रबंधन का खर्च	8,400
किराया, दर और कर	12,150
लेखा परीक्षक का शुल्क	1,000
वित्तीय	4,250

B-4512(TR)

14

निदेशक शुल्क	1,500
अशोध्य ऋण	3,000
ब्याज और लाभांश	1,60,000
पॉलिसी नवीनीकरण शुल्क	2,600
असाइनमेंट शुल्क	600
अनुमोदन शुल्क	400
शेयर ट्रांसफर शुल्क	150
आयकर का भुगतान	5,200
लाभांश भुगतान	40,000

6. निम्नलिखित मदों को ध्यान में रखते हुए 31 मार्च, 2004 को समाप्त वर्ष के लिए एक अग्नि बीमा कम्पनी का लाभ और हानि खाता 3,00,000 रु. का लाभ दर्शाता है :

क्र. सं.	रु.
1 दावा सूचित किया गया लेकिन स्वीकार नहीं किया	5,500
2 दस वर्ष के लिए बकाया दावे, अब बढ़े खाते में डाले	30,000

(A-38/22)B-4512(TR)

15

P.T.O.

3	पुनर्बीमा की वसूली	23,000
4	बकाया प्रीमियम	80,000
5	प्रीमियम कटौती में उपयोग किया गया बोनस	10,000
6	प्रतिभूतियों पर अर्जित ब्याज	5,000
7	एजेंटों के कमीशन का भुगतान	7,500

### इकाई III

7. 1 अप्रैल, 2000, को श्री लिमिटेड ने संख्या लिमिटेड

का अधिग्रहण किया।

31 मार्च, 2001 को दोनों कंपनियों की बैलेंस शीट इस प्रकार थी :

श्री लिमिटेड संख्या लिमिटेड

I. इक्विटी और देयताएँ :

अंशधारी निधि :

अंश पूँजी :	
10 रु. प्रत्येक के अंश	8,00,000
सामान्य संवय (1-4-2000)	3,00,000
अधिशेष (लाभ और हानि) :	2,50,000
शेष राशि 1-4-2000 को	40,000
लाभ 2000-2001 के लिए	2,60,000
	80,000

B-4512(TR)

16

श्री-साल देयदारियाँ :	
10% ऋणपत्र	20,000
वर्तमान देयदारियाँ :	
व्यापारिक देय	1,50,000
ऋणपत्र ब्याज अर्जित	20,000
अदत्त लाभांश	1,000
	50,000
	9,000

16,00,000 4,50,000

II. संपत्तियाँ :

श्री-साल परिसंपत्तियाँ :

अदत्त संपत्तियाँ	7,00,000
	2,50,000

निवेश :

संख्या लिमिटेड के 20000 शेयर	3,00,000
------------------------------	----------

संख्या लिमिटेड में 15000 ऋणपत्र	15,000
---------------------------------	--------

साल संपत्तियाँ	5,77,800
	2,00,000

संख्या लिमिटेड से प्राप्त लाभांश	7,200
----------------------------------	-------

16,00,000 4,50,000

8. होलिडिंग कंपनी से क्या तात्पर्य है ? होलिडिंग कम्पनी के फायदे और नुकसान के बारे में बताइए। 15

(3-38/20B-4512(TR)

17

P.T.O.

9. (अ) अधिग्रहण के बाद के लाभ पर एक टिप्पणी लिखिए । 7

(ब) 31 मार्च, 2011 को ह्यूग लिमिटेड और टाइनो लिमिटेड की निम्नलिखित बैलेंस शीट दी गई है : 8

विवरण ह्यूग लि. टाइनो लि.  
रु. रु.

I. इक्विटी और देयताएँ :

अंशधारि निधियाँ :

शेयर पूँजी :	15,00,000	4,00,000
(पूर्णादत्त अंश प्रत्येक 10 रु. वाले)	4,50,000	
संचय		

चालू देनदानियाँ :	2,75,000	1,00,000
व्यापारिक देय	<u>22,25,000</u>	<u>5,00,000</u>

II. संपत्तियाँ :

शेर-चालू परिसंपत्तियाँ :

निवेश :

(लघु लि. के 70% शेयर)

3,00,000

(लागत पर)

चालू/शेर-चालू परिसंपत्तियाँ :

19,25,000

5,00,000

विविध संपत्तियाँ

22,25,000

5,00,000

31 मार्च, 2011 की स्थिति के अनुसार एक समेकित चिट्ठा बनाइए ।

B-4512(TR)

18

10. निम्नलिखित की व्याख्या कीजिए :

- बाहरी पुनर्निर्माण
- पूँजीगत लाभ
- शेयर पूँजी का परिवर्तन
- पुनर्निर्माण दावा
- होलिडिंग कम्पनी ।

20

(3-38/24)B-4512(TR)

19

2,590