

Roll No.

(05/16-I)

4841

B. Com. EXAMINATION

(For Batch 2013 & Onwards)

(Fourth Semester)

CORPORATE ACCOUNTING—II

BC-401

Time : Three Hours

Maximum Marks : 80

Note : Attempt *Five* questions in all. Q. No. 1 is compulsory. All questions carry equal marks.

1. Write short notes on the following :

- (a) Net assets method of valuing shares
- (b) Super profit method of valuing Goodwill
- (c) Bonus is reduction of premium
- (d) Rebate on bills discounted
- (e) Minority Interest

(2-05) B-4841

P.T.O.

(f) Cost of control/capital reserve

(g) Contributories of List B.

(h) Average Capital Employed. $8 \times 2 = 16$

2. Explain the factors which affect the valuation of Goodwill. Discuss the methods which are used for goodwill valuation. 16

3. Explain with suitable example, the various methods of valuation of shares of a company. What would be an appropriate method in your opinion ? 16

4. Prepare Liquidator's Final Statement of Accounts from the following particulars :

4000 Preference shares of ₹ 100 each fully paid up.

20,000 (A) Equity shares of ₹ 100 each fully paid up

10,000 (B) Equity shares of ₹ 100 each, ₹ 75 paid up.

2000 (C) equity shares of ₹ 50 each ₹ 40 paid up.

B-4841

2

	Rs.
Preferential creditors	40,000
Unsecured creditors	6,00,000
Assets Realised	15,60,000
Liquidation expenses	47,600
Liquidators remuneration was 2% on assets realised and 3% on the amount paid to unsecured creditors.	16

5. From the balance sheet given below, prepare a consolidated balance sheet of H Ltd. and its subsidiary S Ltd.

Balance sheets

as at 31st March, 2014

Particulars	H Ltd.	S Ltd.
	₹	₹
1. Equity and Liabilities :		
Shareholders Fund :		
Share capital		
(Shares of Rs. 20 each fully paid)	60,00,000	15,00,000

(2-05) B-4841

3

P.T.O.

General Reserve	17,00,000	3,00,000
Surplus (Profit & Loss)	7,00,000	2,00,000

Current Liabilities :

Trade Payable	15,00,000	5,00,000
	<u>99,00,000</u>	<u>25,00,000</u>

2. Assets :

Non-Current Assets

Fixed Assets :

Plant & Machinery	65,00,000	12,00,000
Office Equipment	10,00,000	6,89,000

Investments :

(45000 shares in S Ltd.) at

Cost	11,00,000
------	-----------

Current Assets :

Inventories	7,00,000	3,00,000
Trade Receivables	3,50,000	2,00,000
Cash	2,50,000	99,000

Current/Non-current Assets

Unamortised Expenses		12,000
	<u>99,00,000</u>	<u>25,00,000</u>

The shares of S Ltd. were acquired by H Ltd. on 1st July, 2013. On 31st March 2013 S Ltd. had following balances :

General Reserve	2,40,000
Profit & Loss	1,00,000

No part of unamortised expenses was written off during the year ended 31st March, 2014.

Prepare consolidated balance sheet of both the companies as at 31st March, 2014

6. P. Ltd. proposed to purchase the business carried on by R. Goodwill for this purpose is agreed to be valued at three years purchase of weighted average profits of the past four year. The appropriate weights to be used are : 2011-1, 2012-2, 2013-3, 2014-4

The profit for these years are : 2011 ₹ 20,200; 2012 ₹ 24,800; 2013 ₹ 20,000; and average 2014 ₹ 30,000.

On a scrutiny of the accounts following matters are revealed :

- (i) On 1st September, 2013 a major repair was made in respect of plant incurring ₹ 6,000 which amount was charged to revenue. The said sum is agreed to be capitalised for goodwill calculation subject to adjustment of depreciation at 10% p.a. on reducing balance method.
- (ii) The closing inventory for the year 2012 was over-valued by ₹ 2,400.
- (iii) To cover management cost an annual charges of ₹ 4,800 should be made for purpose of goodwill valuation.

Compute the value of goodwill of the business of R.

16

7. Following were the extract from the trial balance of a bank as december 31st, 2013 :

	₹
Rebate on bill discounted as on	
Jan. 1, 2013	3,000
Discount on bills discounted	23,100
Bills were discounted during the years as follows :	

S.No.	Amount of the bills ₹	Rate of discount	Due date
1.	20,000	12%	31-1-2014
2.	30,000	15%	31-3-2014
3.	45,000	16%	28-2-2014
4.	50,000	18%	27-11-2013

Give necessary entries and prepare Discount on Bills Discounted A/c and Rebate on bills discounted A/c. Show how much discount will be credited to profit and loss account of 2013.

16

8. Give a per forma of the Revenue Account of a General Insurance company along with necessary schedules.

16

9. Write short notes on the following :

(i) Slip System in Banks

5

(ii) Wholly owned and partly owned subsidiary companies

5

(iii) Preferential creditors.

6

(Hindi Version)

नोट : कुल पाँच प्रश्नों के उत्तर दीजिए । प्रश्न क्र. 1 अनिवार्य है । सभी प्रश्नों के अंक समान हैं ।

1. निम्नलिखित पर संक्षिप्त टिप्पणियाँ लिखिए :

(अ) अंशों के मूल्यांकन की शुद्ध सम्पत्ति विधि

(ब) ख्याति के मूल्यांकन की अधिलाभ विधि

(स) प्रीमियम में से घटाकर बोनस

(द) भुनाये गये बिलों पर छूट

(इ) अल्पमत हित

(फ) नियंत्रण की लागत/पूँजीगत संचय

(ग) सूची 'ब' के धनदाता

(ह) औसत विनियोजित पूँजी ।

8×2=16

2. ख्याति को कौन-कौनसे तत्त्व प्रभावित करते हैं, उनका वर्णन कीजिए । ख्याति के मूल्यांकन के लिए प्रयोग में लायी जाने वाली विधियों का वर्णन कीजिए ।

16

3. कम्पनी के अंशों का मूल्यांकन करने की विभिन्न विधियों की उपयुक्त उदाहरण सहित व्याख्या कीजिए । आपकी राय में उचित विधि कौनसी होनी चाहिए ?

4. निम्नलिखित विवरणों से निस्तारक का अंतिम विवरण खाता तैयार कीजिए :

4000 पूर्वाधिकार अंश 100 ₹ का प्रत्येक पूर्णदत्त

20,000 (A) समता अंश, 100 ₹ का प्रत्येक पूर्णदत्त

10,000 (B) समता अंश 100 ₹ का प्रत्येक,

75 ₹ दत्त

2000 (C) समता अंश 50 ₹ का प्रत्येक, 40 ₹ दत्त

	₹
पूर्वाधिकार लेनदार	40,000
अनारक्षित लेनदार	6,00,000
सम्पत्तियों से वसूली	15,60,000
समापन व्यय	47,600
निस्तारक का पारिश्रमिक सम्पत्तियों की वसूली पर 2% तथा अनारक्षित लेनदारों को भुगतान पर 3% था ।	

5. निम्न स्थिति विवरण से H. Ltd और उसकी सहायक कम्पनी S Ltd. का एकीकृत स्थिति विवरण तैयार कीजिए :

आर्थिक चिट्ठा

31 मार्च, 2014 को

विवरण	H लि.	S लि.
	₹	₹

1. समता एवं दायित्व :

अंशधारी निधि :

अंश पूँजी

(20 रु. वाले पूर्णदत्त अंश) 60,00,000 15,00,000

सामान्य संचय	17,00,000	3,00,000
आधिक्य (लाभालाभ)	7,00,000	2,00,000
वर्तमान दायित्व :		
व्यापारिक देयताएँ	15,00,000	5,00,000
	<u>99,00,000</u>	<u>25,00,000</u>

2. सम्पत्तियाँ :

निवर्तमान सम्पत्तियाँ :

स्थाई सम्पत्तियाँ :

यंत्र व संयंत्र	65,00,000	12,00,000
कार्यालय औजार	10,00,000	6,89,000

विनियोग :

(एस. लि. के 45000 अंश)

मूल्य पर	11,00,000
----------	-----------

वर्तमान सम्पत्तियाँ :

मालसूची	7,00,000	3,00,000
व्यापारिक प्राप्तियाँ	3,50,000	2,00,000
रोकड़	2,50,000	99,000

वर्तमान/निवर्तमान सम्पत्तियाँ

अपरिशोधित व्यय	12,000
	<u>99,00,000</u> <u>25,00,000</u>

H लि. ने S लि. के अंश 1 जुलाई, 2013 को खरीदे। 31 मार्च, 2013 को S लि. की पुस्तकों में निम्न शेष थे :

	₹
सामान्य संचय	2,40,000
लाभ एवं हानि	1,00,000

31 मार्च, 2014 को समाप्त होने वाले वर्ष के दौरान अपरिशोधित व्यय का कोई भाग अपलिखित नहीं किया गया।

31 मार्च, 2014 को दोनों कम्पनियों का एकीकृत स्थिति विवरण तैयार कीजिए।

6. पी. लिमिटेड ने आर. द्वारा चलाया जा रहा व्यवसाय खरीदने का प्रस्ताव किया। इस उद्देश्य के लिए ख्याति का मूल्यांकन पिछले चार वर्षों के भारित औसत लाभ के तीन गुणा के बराबर किये जाने का ठहराव हुआ। उपर्युक्त भार जो प्रयोग करने हैं—इस प्रकार हैं :

2011-1, 2012-2, 2013-3, 2014-4

इन वर्षों के लाभ इस प्रकार हैं : 2011—₹ 20,200; 2012—₹ 24,800; 2013—₹ 20,000; 2014 ₹ 30,000.

लेखों की जाँच से निम्नलिखित बातें प्रकट हुई :

- 1 सितम्बर, 2013 को प्लाण्ट के सम्बन्ध में एक बहुत बड़ा मरम्मत का काम किया गया जिस पर ₹ 6,000 खर्च हुए थे। इस राशि को लाभ-हानि खाते से चार्ज कर लिया गया था। यह तय हुआ कि ख्याति का मूल्यांकन करने के लिए इस राशि का पूँजीकरण किया जाए, लेकिन इस पर क्रमागत हास विधि से 10% वार्षिक दर से हास का समायोजन करना है।
- 2012 के वर्ष के लिए अन्तिम रहतिया का मूल्यांकन ₹ 2,400 अधिक मूल्यांकन कर लिया गया है।
- ख्याति के मूल्यांकन के लिए प्रबंधकीय लागत के सम्बन्ध में ₹ 4,800 वार्षिक चार्ज लगाना है।

आर के व्यवसाय की ख्याति का मूल्यांकन कीजिए।

16

7. 31 दिसम्बर, 2013 को एक बैंक के तलपट में निम्नलिखित विवरण थे :

	₹
भुनाए गए बिलों पर असमाप्त कटौती	
जनवरी 1, 2013	3,000
भुनाए गए बिलों पर कटौती	23,100

वर्ष के दौरान निम्नलिखित बिल भुनाये गये :

क्र.सं.	बिल की राशि	कटौती की दर	देय तिथि
	₹		
1.	20,000	12%	31-1-2014
2.	30,000	15%	31-3-2014
3.	45,000	16%	28-2-2014
4.	50,000	18%	27-11-2013

आवश्यक प्रविष्टियाँ दीजिए और भुनाये गये बिलों पर कटौती तथा भुनाये गये बिलों पर असमाप्त कटौती खाता तैयार कीजिए । 2013 के लाभ-हानि खाते में कितनी कटौती क्रेडिट की जायेगी, दर्शाइये । 16

8. एक सामान्य बीमा कम्पनी के रेवेन्यू खाते का प्रारूप आवश्यक अनुसूचियों सहित दीजिए । 16

9. निम्नलिखित पर संक्षिप्त टिप्पणियाँ लिखिए :

- (अ) बैंकों में पर्वी पद्धति 5
- (ब) पूर्णतः स्वामित्व वाली एवं अंशतः स्वामित्व वाली सहायक कम्पनियाँ । 5
- (स) पूर्वाधिकार लेनदार । 6