

Roll No.

(05/16-I)

2714

M. Com. EXAMINATION

(For Batch 2010 to 2013 Only)

(Second Semester)

CORPORATE ACCOUNTING

MC-204

Time : Three Hours

Maximum Marks : 80

Section A

Note : All parts of this Section is compulsory. Each part contains 2 marks. **5×2=10**

1. (a) What is Corporate Accounting ?
- (b) What do you mean by Cash From Operations ?
- (c) What do you mean by inflation accounting ?

(2-60) B-2714

P.T.O.

- (d) Explain Statutory Reserve Account.
- (e) What do you mean by trade liabilities ?
- (f) What is intrinsic value of shares ?
- (g) What is non-performing assets ?
- (h) Explain actuarial valuation.

Section B

Note : Attempt *five* questions from this Section.
Each question carries 8 marks.

- 2. What do you mean by Generally Accepted Principles of Accounting ?
- 3. What is Cash Flow Statement ? Discuss briefly the major classification of cash flows as per AS3.
- 4. Explain, how amalgamation is different from 'external reconstruction'.
- 5. What is Pooling of interest method of amalgamation ? What are its advantages ?

B-2714

2

- 6. What is minority interest ? How is it calculated ?
- 7. Under what circumstances a company is required to present a 'consolidated financial statement'.
- 8. What do you understand by 'standard' and 'substandard' assets ?
- 9. What is the accounting treatment of 'creating' reserve for unexpired risk ?

Section C

Note : Attempt any *two* questions from this Section.
Each question carries 12 marks.

- 10. Write an essay on accounting as an information system.
- 11. The Life Assurance Fund of an Insurance Company on 31-3-2012 showed a balance of ₹ 87,76,500. It was later found that the following were not taken into account :

(2-60) B-2714

3

P.T.O.

	₹
(i) Dividend from Investment	5,00,000
(ii) Income Tax on above	50,000
(iii) Bonus in Reduction of Premium	8,00,000
(iv) Claims covered under re-insurance	4,50,000
(v) Claims intimated but not accepted by company	7,50,000

Ascertain correct balance of the fund.

12. B Ltd. and S Ltd. were amalgamated on the form April 01, 2012. A new company called Ys Ltd. was formed to take over the business of the above said companies. The Balance Sheet of B Ltd. and S Ltd. as on 31.3.2012 as given hereunder :

	(₹ in Lakhs)	
Liabilities	B Ltd.	S Ltd
Share Capital :		
Equity Shares of ₹ 100 each	2,000	1,600

B-2714

4

15% Preference shares of ₹ 100 each	800	600
Revaluation reserve	200	160
General Reserve	400	300
Profit and Loss Account	160	120
12% Debentures of ₹ 100 each	192	160
Current Liabilities	408	190
	<u>4,160</u>	<u>3,130</u>

Assets :

Fixed Assets	2,400	2,000
Current Assets loans and advances	1,760	1,130
	<u>4,160</u>	<u>3,130</u>

Additional Information :

- (i) Preference Shareholders of B Ltd. and S Ltd. have received same number of 15% preference shares of ₹ 100 each in the new company.

(2-60) B-2714

5

P.T.O.

(ii) 12% Debentures of B Ltd. and S Ltd. are discharged by the new company by issuing adequate number of 16% debentures of ₹ 100 each to ensure that they continue to receive the same amount of interest.

(iii) YS Ltd. has issued 1.5 equity shares for each equity share of B Ltd. and 1 equity share for each equity share of S Ltd.

The face value of shares issued by YS Ltd. is ₹ 100 each.

You are required to prepare the balance sheet of YS Ltd. as on 01.04.2012 after the amalgamation has been carried out using the 'pooling of interest method'.

13. The following are the extracts from the balance sheet of H Ltd. and its subsidiary S Ltd. as on 31.12.2013 :

Liabilities	H Ltd.	S Ltd.
	₹	₹
Share Capital (in ₹ 10 shares)	50,000	10,000
General Reserve 01.01.2013	10,000	5,000

B-2714

6

Profit for the year 10,000 5,000

Assets :

Shares in S Ltd. (800 shares) 10,000 —

The shares are acquired by H Ltd. on 1, July 2013. On 31.12.2013, S Ltd. decided to issue bonus shares out of general reserve in the ratio of 1 bonus share for every five held. No effect has yet been given in the books of both companies regarding issues of bonus shares. You are required to calculate the cost of control and minority interest before and after issue of bonus shares.

(Hindi Version)

खण्ड 'अ'

नोट : इस खण्ड के सभी प्रश्न अनिवार्य हैं । प्रत्येक प्रश्न के 2 अंक हैं ।

1. (अ) कॉर्पोरेट एकाउन्टिंग क्या है ?

(ब) कैश फ्रॉम ऑपरेशन्स से आप क्या समझते हैं ?

(2-60) B-2714

7

P.T.O.

- (स) स्फीति एकाउन्टिंग से आप क्या समझते हैं ?
- (द) स्टेचुररी रिजर्व एकाउण्ट की व्याख्या कीजिए ।
- (इ) व्यापार दायित्वों से आप क्या समझते हैं ?
- (फ) अंशों का आन्तरिक मूल्य क्या है ?
- (ग) गैर-प्रदर्शन सम्पत्तियाँ क्या हैं ?
- (ह) सही मूल्यांकन का वर्णन कीजिए ।

खण्ड 'ब'

नोट : इस खण्ड में से पाँच प्रश्नों के उत्तर दीजिए ।
प्रत्येक प्रश्न के 8 अंक हैं ।

- 2. लेखांकन के सामान्य स्वीकृत सिद्धान्तों से क्या अभिप्राय है ?
- 3. नकद प्रवाह विवरण क्या है ? AS-3 के अनुसार नकद प्रवाहों वर्गीकरण का संक्षिप्त वर्णन कीजिए ।
- 4. संलयन बाह्य पुनर्निर्माण से कैसे भिन्न है ? वर्णन कीजिए ।
- 5. संलयन के ब्याज विधि की पूर्णता क्या है ? इसके क्या लाभ हैं ?

- 6. अल्पसंख्यक हित क्या है ? इसकी गणना कैसे की जाती है ?
- 7. किन परिस्थितियों में एक कम्पनी को संचित वित्तीय विवरण प्रस्तुत करने की आवश्यकता होती है ?
- 8. 'मानक' तथा 'उपमानक' संपत्तियों से आप क्या समझते हैं ?
- 9. असमाप्त जोखिम के लिए संचय सृजन का लेखांकन व्यवहार क्या है ?

खण्ड 'स'

नोट : इस खण्ड से दो प्रश्न कीजिए । प्रत्येक प्रश्न के 12 अंक हैं ।

- 10. 'लेखांकन एक सूचना प्रणाली के रूप में' पर एक निबंध लिखिए ।
- 11. एक जीवन बीमा कम्पनी का लाइफ इश्योरेंस फण्ड 31.03.2012 का चिट्ठा ₹ 87,76,500 दर्शाता है । बाद में ज्ञात हुआ कि खाते में अग्रलिखित प्रविष्टियाँ नहीं थीं :

	₹
(i) विनियोग से लाभांश	5,00,000
(ii) उपर्युक्त पर आय कर	50,000
(iii) प्रीमियम के घटने पर बोनस	8,00,000
(iv) पुनर्बीमा के अन्तर्गत कवर्ड दावे	4,50,000
(v) दावे किये गये परन्तु कम्पनी ने स्वीकार नहीं किए	7,50,000
फण्ड का शुद्ध शेष निर्धारित कीजिए ।	

12. B लि. तथा S लि. का समायोजन 1 अप्रैल, 2012 को हुआ । इन कम्पनियों से एक नयी कम्पनी YS लि. का निर्माण हुआ । B लि. तथा S लि. का स्थिति विवरण 31.3.2012 को निम्न प्रकार था :

(₹ लाख में)

दायित्व	B लि.	S लि.
अंश पूँजी :		
प्रत्येक ₹ 100 वाले समता अंश	2,000	1,600
प्रत्येक ₹ 100 वाले 15% अधिमान अंश	800	600
पुनर्मूल्यांकन संचय	200	160

सामान्य संचय	400	300
लाभ तथा हानि खाता	160	120
प्रत्येक ₹ 100 वाले 12% ऋणपत्र	192	160
चालू दायित्व	408	190
	<u>4,160</u>	<u>3,130</u>
सम्पत्तियाँ :		
स्थिर सम्पत्तियाँ	2,400	2,000
चालू सम्पत्तियाँ ऋण तथा अग्रिम	1,760	1,130
	<u>4,160</u>	<u>3,130</u>

अतिरिक्त सूचनाएँ :

- B लि. तथा S लि. के अधिमान अंशधारक को नयी कम्पनी से प्रत्येक ₹ 100 के 15% अधिमान अंश एक ही संख्या के प्राप्त हुए ।
- B लि. तथा S लि. के 12% ऋण पत्र नयी कम्पनी द्वारा प्रत्येक ₹ 100 वाले 16% ऋणपत्रों के पर्याप्त नम्बर निर्गमित करके डिस्चार्ज किये गये तथा यह सुनिश्चित किया गया कि वे हमेशा समान ब्याज प्राप्त करते रहेंगे ।

(iii) YS लि. ने B लि. के प्रत्येक समता अंश के लिए 1.5 समता अंश तथा S लि. के प्रत्येक समता अंश के लिए 1 समता अंश निर्गमित किए ।

YS लि. द्वारा निर्गमित अंशों का अंकित मूल्य प्रत्येक ₹ 100 है ।

ब्याज की पूलिंग मेथड का प्रयोग करते हुए आपको कम्पनियों के संलयन के बाद YS लि. का 1.4.2012 का स्थिति विवरण तैयार करना है ।

13. 31.12.2013 को H लि. तथा इसकी सहायक S लि. के स्थिति विवरण से निम्नलिखित विवरण प्राप्त हुए :

दायित्व	H लि.	S लि.
	₹	₹
अंश पूँजी (₹ 10 अंश में)	50,000	10,000
सामान्य संचय 01.01.2013	10,000	5,000
वर्ष में लाभ	10,000	5,000
सम्पत्तियाँ :		
S लि. में अंश (800 अंश)	10,000	—

H लि. को 1 जुलाई, 2013 को अंश प्राप्त हुए । 31.12.2013 को S लि. ने प्रत्येक फायर के लिए 1 बोनस अंश निर्गमित करने का निर्णय लिया । बोनस अंश के निर्गमन के सम्बन्ध में कोई भी प्रविष्टि पुस्तकों में नहीं की गई । आपको बोनस अंशों के निर्गमन के पहले और बाद के अल्पसंख्यक हित तथा नियंत्रण की लागत की गणना करनी है ।