

राजस्थान विश्वविद्यालय परीक्षा प्रश्न-पत्र, 2010

B. Com. (Part I) EXAMINATION, 2010

(10+2+3 Pattern)

rtuonline.com

(Faculty of Commerce)

ACCOUNTANCY AND BUSINESS STATISTICS

First Paper (Corporate Accounting)

PART-I (OBJECTIVE)

Time allowed : One Hour

rtuonline.com

Maximum Marks 40

Attempt all questions. सभी प्रश्न अनिवार्य हैं।

1. Answer the following questions in not more than 20 words each.
Each question carries 2 marks.

निम्नलिखित में से प्रत्येक प्रश्न का उत्तर अधिकतम 20 शब्दों में दीजिए।
प्रत्येक प्रश्न 2 अंक का है।

- (i) "Every debit has equal credit", to which concept this rule is related?
"प्रत्येक डेबिट का उतना ही क्रेडिट होता है", यह किस अवधारणा पर आधारित है।
- (ii) Give the name of Accounting Standard 1 and 9.
लेखा मानक 1 एवं 9 के नाम लिखिये।
- (iii) What may be the maximum amount of discount on re-issue of forfeited shares ?
हरण किये गये अंशों के पुनर्निर्गमन पर बट्टे की अधिकतम राशि कितनी हो सकती है?
rtuonline.com
- (iv) How the debentures can be redeemed ? Name them.
ऋण-पत्रों का शोधन कितने प्रकार से किया जा सकता है? उनके नाम दीजिये।

- (v) A company offered 50,000 shares to the public for subscription. 60% of this was underwritten. Firm underwriting was for 10,000 shares. Applications were received for 25,000 shares from the public. Calculate the liability of underwriters. rtuonline.com
 एक कम्पनी द्वारा 50,000 अंश जनता को अभिदान हेतु प्रस्तुत किये गये। इसका 60% अभिगोपित था। इसमें फर्म अभिगोपन 10,000 अंशों का था। जनता द्वारा 25,000 अंश खरीदने के लिए प्रार्थना-पत्र आये। अभिगोपक के दायित्व की गणना कीजिये।
- (vi) What amount a company has to transfer to statutory, if company is interested to provide 22% dividend on equity shares ?
 यदि कम्पनी समता अंशों पर 22% लाभांश देना चाहती है तो लाभांश की कितनी राशि वैधानिक संचय में हस्तान्तरित करनी होगी?
- (vii) Write the formula for computing value of right.
 अधिकार अंश के मूल्यांकन का सूत्र लिखिये।
- (viii) In which list preferential creditors are included ?
 पूर्वाधिकार लेनदारों को किस सूची में सम्मिलित किया जाता है?
- (ix) What accounting entry is passed to cancel intercompany debtors and creditors ?
 अन्तः कम्पनी देनदारों व लेनदारों को रद्द करने के लिए क्या लेखांकन प्रविष्टि की जायेगी?
- (x) How many types of accounting conventions are there ? Name any two. rtuonline.com
 लेखांकन परम्पराएँ कितने प्रकार की होती हैं? किन्हीं दो के नाम बताइये।

2. Answer the following questions in not more than 50 words each. Each question carries 4 marks.

निम्नलिखित प्रत्येक प्रश्न का उत्तर अधिकतम 50 शब्दों में दीजिये। प्रत्येक प्रश्न 4 अंक का है।

- (i) A company forfeited 500 shares of Rs. 10 each, Rs. 8 called up, for non-payment of first call @ Rs. 3 per share and reissued these shares @ Rs. 9 per share as fully paid up. Pass journal entries regarding forfeiture and reissue. rtuonline.com
 एक कम्पनी ने 10 रु. वाले 500 अंशों का हरण कर लिया जिन पर 8 रु. प्रति अंश माँगा जा चुका था तथा 3 रु. प्रति अंश की प्रथम माँग कम्पनी को नहीं मिली। कम्पनी ने इन अंशों को 9 रु. प्रति अंश की दर से पूर्ण प्रदत्त रूप से पुनर्निर्गमित कर दिया। हरण तथा पुनर्निर्गमन सम्बन्धी जर्नल प्रविष्टियाँ दीजिये।

- (ii) A company purchased 200 12% debentures of Rs. 100 each at Rs. 97 on 1st July, 2009 for immediate cancellation. Interest is payable on 30th September and 31st March each year. Pass journal entries in the books of the company if it is purchased on cum interest. rtuonline.com

एक कम्पनी ने 200 12% ऋण-पत्र प्रत्येक 100 रु. का, 97 रु. 1 जुलाई, 2009 को तुरन्त निरस्त करने हेतु क्रय किया। ऋण-पत्रों पर ब्याज 31 मार्च तथा 30 सितम्बर को देय है। कम्पनी पुस्तकों में जर्नल प्रविष्टि कीजिये यदि इन ऋण-पत्रों को ब्याज सहित मूल्य पर खरीदा गया हो।

- (iii) Give an abridged form of Balance Sheet of company.

कम्पनी के चिट्ठे का संक्षिप्त आकार का प्रारूप बनाइये।

- (iv) A company having 9,000 equity shares of Rs. 10 each fully paid and Rs. 45,000 reserves and surplus issues one bonus share for every three equity shares held. Find out the value of shares after the issue of bonus shares. rtuonline.com

एक कम्पनी जिसके 10 रु. वाले पूर्ण चुकता 9,000 समता अंश तथा 45,000 रु. के संचय तथा आधिक्य हैं, प्रत्येक धारित 3 अंशों के लिए एक बोनस अंश निर्गमित करती है। बोनस अंशों के निर्गमन के पश्चात अंशों का मूल्य ज्ञात कीजिये।

- (v) Calculate liquidator's Remuneration from the following data—

Rs.

Amount available for unsecured creditors and liquidator's remuneration	50,000
Unsecured creditors excluding preferential creditors	30,000
Preferential creditors	10,000
Liquidator's remuneration is 10% of payment to unsecured creditors.	

निम्नलिखित सूचनाओं से समापक के पारिश्रमिक की गणना कीजिये :

रु.

असुरक्षित लेनदारों तथा समापक के पारिश्रमिक हेतु उपलब्ध राशि	50,000
असुरक्षित लेनदार (पूर्वाधिकार लेनदारों के अलावा)	30,000
पूर्वाधिकार लेनदार	10,000

असुरक्षित लेनदारों के भुगतान 10% समापक का पारिश्रमिक है।

PART-II (DESCRIPTIVE)

Time : Two hours

Maximum marks : 60

Attempt three questions, selecting one question from each Section.

Each question carries 20 marks.

प्रत्येक खण्ड में से एक प्रश्न का चयन करते हुए, कुल तीन प्रश्नों के उत्तर दीजिए।

प्रत्येक प्रश्न 20 अंक का है।

Section-A (खण्ड-अ)

3. Write notes on any four of the following :
- (i) Difference between surrender of shares and forfeiture of shares
 - (ii) Concepts of accounting rtuonline.com
 - (iii) Dematerialisation (D-mat) of shares
 - (iv) Issue of debentures as collateral security
 - (v) Salient features of AS 14

निम्नलिखित में से किन्हीं चार पर टिप्पणियाँ लिखिये :

- (i) अंशों के समर्पण एवं अंशों के हरण में अन्तर
 - (ii) लेखांकन की अवधारणाएँ
 - (iii) अंशों का डिमैटेरियलाइजेशन (डी-मेट)
 - (iv) ऋण-पत्रों का समर्थक/समपाश्वर्क प्रतिभूति के रूप में निर्गमन
 - (v) लेखा मानक 14 की प्रमुख विशेषताएँ
4. Goyal Limited had issued 5,000 redeemable preference shares of Rs. 100 each on which full amount was called, are due for redemption at a premium of 10%. The following balances are appearing in the books of the company :

	Rs.
Redeemable preference share capital	5,00,000
Calls in arrear (on above redeemable preference shares)	10,000
General reserve	3,00,000
Securities premium	40,000
Export subsidy reserve	2,00,000

It is ascertained that calls-in-arrear are on account of final call on 500 shares held by four members whose whereabouts are not known. Rs. 50,000 of the export subsidy reserve is free for distribution as dividends. Balance of general reserve and securities premium are to be utilised for the purpose of redemption and the shortfall, if any, is to be made good by issue of equity shares of Rs. 10 each at par. The redemption of preference shares was duly carried out. You are required to give the journal entries and show how these items will appear in company's Balance Sheet after redemption. rtuonline.com

गोयल लिमिटेड ने 100 रु. वाले 5,000 शोधनीय अधिमान अंश निर्गमित कर रखे थे। जिन पर पूर्ण धनराशि माँग ली गई थी। ये अंश 10% प्रीमियम पर शोधनीय हैं। कम्पनी की पुस्तकों में निम्नलिखित शेष हैं :

	रु.
शोधनीय पूर्वाधिकार अंश पूँजी	5,00,000
बकाया माँग राशि	
(शोधनीय पूर्वाधिकार अंशों के सम्बन्ध)	10,000

सामान्य संचय	3,00,000
प्रतिभूति प्रीमियम	40,000
निर्यात सहायता संचय	2,00,000

यह ज्ञात हुआ कि चार व्यक्तियों को निर्गमित किये गये 500 अंशों पर अन्तिम माँग बकाया है तथा इन चार व्यक्तियों के पते की जानकारी नहीं है। निर्यात सहायता संचय के 50,000 रु. लाभांश के रूप में वितरण हेतु मुक्त हैं। सामान्य संचय और प्रतिभूति प्रीमियम का शेष शोधन के काम में लेना है और कमी, यदि कोई हो, को 10 रु. वाले ईक्विटी अंशों को सम-मूल्य पर निर्गमित करके पूरी करना है। अधिमान अंशों का शोधन पूरा हो गया। आपको जर्नल प्रविष्टियाँ देनी हैं और यह बताना है कि शोधन के पश्चात मदों को चिट्ठे में किस प्रकार दिखाया जायेगा। rtuonline.com

Section-B (खण्ड-ब)

5. A company was formed with an authorised capital of Rs. 10,00,000 divided into 50,000 equity shares of Rs. 10 each and 50,000 preference shares of Rs. 10 each to acquire the going concern of M/s Good Traders whose Balance Sheet is as follows :

Balance Sheet

Liabilities	Amount Rs.
Bills payable	7,000
Creditors	12,800
Capital	<u>2,64,200</u>
	<u>2,84,000</u>
Assets	Amount Rs.
Bank	9,000
Debtors	16,000
Less provision	<u>1,000</u>
Insurance policy	8,000
Stock	62,000
Plant and machinery	1,00,000
Freehold premises	<u>90,000</u>
	<u>2,84,000</u>

The purchase price was agreed upon at Rs. 3,50,000 to be paid Rs. 1,00,000 in fully paid up equity shares and Rs. 1,00,000 in fully paid up preference shares, Rs. 60,000 in redeemable debentures and balance in cash. The company does not take over insurance policy. Value of stock and plant and machinery at 10% less the book value and freehold premises of 20% more than book value. The liabilities were discharged by company. The balance of both the kind of shares were

issued to and paid up by public with exception of 1,200 equity shares held by Ram on which he had not paid the allotment money of Rs. 3 per share and which were subsequently forfeited and reissued at a discount of 20%. rtuonline.com

Give journal entries to record the above transaction and prepare Balance Sheet of the company. Application money @ Rs. 7 per share were payable for both kind of shares. rtuonline.com

एक कम्पनी की स्थापना 10 लाख की अधिकृत पूँजी से जो 10 रुपये वाले 50,000 समता अंश तथा 10 रुपये वाले 50,000 पूर्वाधिकार अंशों में विभाजित थी, मेसर्स गुड ट्रेडर्स के चालू व्यवसाय को ग्रहण करने हेतु हुई। मेसर्स गुड ट्रेडर्स का चिट्ठा निम्न प्रकार है :

चिट्ठा

दायित्व		धनराशि रु.
देय विपत्र		7,000
लेनदार		12,800
पूँजी		<u>2,64,200</u>
		<u>2,84,000</u>
सम्पत्ति		धनराशि रु.
बैंक		9,000
देनदार	16,000	
घटाया प्रोविजन	<u>1,000</u>	15,000
बीमा पॉलिसी		8,000
स्कन्ध		62,000
प्लाण्ट एवं मशीनरी		1,00,000
पूर्ण स्वामित्व भवन		<u>90,000</u>
		<u>2,84,000</u>

क्रय मूल्य 3,50,000 रुपये निश्चित किया गया। इसमें से 1,00,000 रु. पूर्ण प्रदत्त समता अंशों में, 1,00,000 रु. का पूर्ण प्रदत्त अधिमान अंशों में, 60,000 रु. का शोधनीय ऋण-पत्रों में तथा शेष धनराशि का नकद भुगतान करना है। कम्पनी ने बीमा पॉलिसी नहीं ली। स्टॉक तथा प्लाण्ट एवं मशीन का मूल्य पुस्तक मूल्य से 10% कम लगाया गया। भवन का मूल्य पुस्तक मूल्य से 20% अधिक लगाया गया। दायित्वों का भुगतान कम्पनी करेगी। दोनों प्रकार के शेष अंशों को जनता में निर्गमित कर दिया गया। जनता ने उन अंशों को खरीद लिया। राम के पास 1,200 समता अंश हैं, उन पर बंटन राशि के 3 रु. प्रति अंश प्राप्त नहीं हुए। शेष अंशों पर पूर्ण राशि

प्राप्त हो गई। राम के अंशों का हरण कर 20% बट्टे पर पुनः निर्गमित कर दिया। उपरोक्त सौदों को दर्ज करने हेतु आवश्यक जर्नल प्रविष्टियाँ कीजिये तथा कम्पनी का चिट्ठा बनाइये। दोनों प्रकार के अंशों पर 7 रुपये प्रति अंश की दर से आवेदन राशि देय थी। rtuonline.com

6. The following information relates to the business of sole traders :

- (a) Net assets Rs. 18,00,000
- (b) 10% Govt. securities Rs. 2,50,000 rtuonline.com
- (c) Net profit of past 3 years Rs. 2,80,000 for 2007, Rs. 2,50,000 for 2008, and Rs. 3,10,000 for 2009
- (d) Reasonable expected return in same type of business is 10%
- (e) Fair remuneration is Rs. 30,000 per annum. Calculate value of goodwill :
 - (i) On the basis of 3 years purchase of Actual Average Profit.
 - (ii) On the basis of capitalising the super profit
 - (iii) On the basis of an annuity of super profit, taking the present value of one rupee for five years at 10 percent interest is 3.791 rtuonline.com

(iv) Comment as to which method is more appropriate and why.
निम्नलिखित सूचनाएँ एक एकाकी व्यापारी से सम्बन्धित हैं :

- (a) शुद्ध सम्पत्तियाँ 18,00,000 रु.
- (b) 10% सरकारी प्रतिभूतियाँ 2,50,000 रु.
- (c) पिछले तीन वर्षों के लाभ 2007=2,80,000, 2008=2,50,000 एवं 3,10,000 रु. वर्ष 2009
- (d) उसी प्रकार के व्यापार में अपेक्षित लाभ की उचित दर 10% है।
- (e) स्वामी का उचित पारिश्रमिक 30,000 रु. प्रतिवर्ष ख्याति का मूल्य ज्ञात कीजिये :
 - (i) वास्तविक औसत लाभों के 3 वर्षों के क्रय के आधार पर
 - (ii) अधिलाभों के पूँजीकरण के आधार पर
 - (iii) अधिलाभों की वार्षिक वृत्ति के आधार पर 10% ब्याज की दर पर पाँच वर्षों के लिए 1 रु. की वार्षिक वृत्ति का वर्तमान मूल्य 3.791 माना जाये।
 - (iv) उपरोक्त विधियों में से कौन-सी विधि सर्वाधिक उपयुक्त है और क्यों?

Section-C (खण्ड-स)

7. How will you deal the following items in case of amalgamation :

- (i) Mutual debts
- (ii) Unrealised profit
- (iii) Purchase consideration in case of amalgamation in the nature of merger

आप एकीकरण की स्थिति में निम्न मदों का व्यवहार किस प्रकार करेंगे :

- (i) पारस्परिक ऋण rtuonline.com
- (ii) न वसूल हुआ लाभ
- (iii) विलय प्रकृति के एकीकरण में क्रय प्रतिफल

8. The following is the Balance Sheet of Ram Limited as on 31st March, 2009 :

Liabilities

Authorised, issued and subscribed capital :

	Rs.
1,500 6% cumulative preference shares of Rs. 100 each fully paid up	1,50,000
2,000 equity shares of Rs. 100 each fully paid up	2,00,000
Capital reserve	36,000
Trade creditors	42,500
Bank overdraft	<u>51,000</u>
	<u>4,79,500</u>

Assets

	Rs.
Goodwill at cost	50,000
Leasehold at cost less Rs. 30,000 depreciation	50,000
Plant and machinery at cost less Rs. 57,500 depreciation	1,52,500
Stock in trade	79,175
Debtors	30,200
Preliminary expenses	7,250
Profit and Loss account	<u>1,10,375</u>
	<u>4,79,500</u>

Note : Dividend on preference shares is in arrear for the last three years.

The company is experiencing trading difficulties and decided to reorganise its finance. The approval of the court was obtained on April 1, 2009 for the following scheme for reduction of capital :

- (i) The cumulative preference shares to be reduced to Rs. 12.50 per share.
- (ii) The equity share to be reduced to Rs. 12.50 per share.
- (iii) One Rs. 12.50 equity share to be issued for each Rs. 100 gross preference share dividend arrears.
- (iv) The balance of capital reserve account to be utilised.
- (v) Plant and machinery to be written down to Rs. 75,000.
- (vi) The debit balance of profit and loss account, all intangible assets to be written off.

(vii) The authorised share capital to be retained at Rs. 3,50,000 consisting 1,500 6% cumulative preference shares of Rs. 75 each and the balance in equity shares of Rs. 12.50 each.

(viii) 5,000 equity shares to be issued at par, for cash payable in full upon application. The same were fully subscribed and paid for.

You are required to pass necessary journal entries and prepare balance sheet of the company after completion of the scheme.

राम लिमिटेड का 31 मार्च, 2009 का चिट्ठा निम्नलिखित है :

दायित्व

अधिकृत, निर्गमित एवं अनुमोदित पूँजी :

1,500 6% संचयी पूर्वाधिकार अंश

100 रु. वाले पूर्ण प्रदत्त

100 रु. वाले 2,000 ईक्विटी अंश

पूर्ण प्रदत्त

पूँजी संचय

व्यापारिक लेनदार

बैंक अधिविकर्ष

rtuonline.com

सम्पत्तियाँ

लागत पर ख्याति

लागत पर पट्टेदारी,

हास घटाया 30,000

लागत पर प्लाण्ट एवं मशीनरी,

हास घटाया 57,500

व्यापार में स्कन्ध

देनदार

प्रारम्भिक व्यय

लाभ-हानि खाता

रु.

1,50,000

2,00,000

36,000

42,500

51,000

4,79,500

रु.

50,000

50,000

1,52,500

79,175

30,200

7,250

1,10,375

4,79,500

नोट : पूर्वाधिकार अंशों पर लाभांश गत तीन वर्षों से बकाया है। कम्पनी व्यापारिक कठिनाइयाँ महसूस कर रही है तथा वित्तीय साधनों को पुनर्गठित करने का निश्चय किया है। पूँजी में कमी की निम्नलिखित योजना के लिए न्यायालय से 1 अप्रैल, 2009 को स्वीकृति प्राप्त हो गई।

rtuonline.com

(i) संचयी पूर्वाधिकार अंशों को 12.50 रु. प्रति अंश तक कम किया जाये।

(ii) ईक्विटी अंशों को 12.50 प्रति अंश तक कम किया जाये।

(iii) सकल लाभांश की बकाया राशि 100 रु. के लिए 12.50 रु. वाला एक ईक्विटी अंश निर्गमित किया जाये।

- (iv) पूँजी संचय खाते के शेष का प्रयोग किया जाये। rtuonline.com
- (v) प्लाण्ट एवं मशीनरी को 75,000 रु. तक अपलिखित किया जाये।
- (vi) लाभ-हानि खाते का डेबिट शेष, समस्त अदृश्य एवं कृत्रिम सम्पत्तियाँ अपलिखित करनी हैं।
- (vii) कम्पनी की अधिकृत पूँजी को 3,50,000 रु. पर कायम रखना है जो कि 1,500, 75 रु. 6% संचयी पूर्वाधिकार अंशों तथा शेष 12.50 रु. प्रति अंश वाले ईक्विटी अंशों में होगी। rtuonline.com
- (viii) 5,000 ईक्विटी अंश सममूल्य पर नकद के लिए निर्गमित किये गये जिन पर समस्त राशि आवेदन-पत्र के साथ देय थी। सभी अंशों के लिए पूर्ण अभिदान राशि प्राप्त कर ली गई। आपको आवश्यक जर्नल प्रविष्टियाँ करनी हैं तथा योजना के पूर्ण होने के पश्चात का कम्पनी का चिट्ठा तैयार करना है।