

BC-07

Corporate Accounting

(निगम लेखांकन)

Bachelor of Commerce (B. Com.-10/16)

Second Year, Examination, 2018

Time : 3 Hours

Max. Marks : 80

Note : This paper is of **eighty (80)** marks containing **three (03)** Sections A, B and C. Learners are required to attempt the questions contained in these Sections according to the detailed instructions given therein.

नोट : यह प्रश्न पत्र अस्सी (80) अंकों का है जो तीन (03) खण्डों 'क', 'ख' तथा 'ग' में विभाजित है। शिक्षार्थियों को इन खण्डों में दिए गए विस्तृत निर्देशों के अनुसार ही प्रश्नों के उत्तर देने हैं।

Section-A / खण्ड-क

(Long Answer Type Questions) / (दीर्घ उत्तरीय प्रश्न)

Note : Section 'A' contains four (04) long answer type questions of nineteen (19) marks each. Learners are required to answer *two* (02) questions only.

नोट : खण्ड 'क' में चार (04) दीर्घ उत्तरीय प्रश्न दिये गये हैं।
प्रत्येक प्रश्न के लिए उन्नीस (19) अंक निर्धारित हैं।
शिक्षार्थियों को इनमें से केवल दो (02) प्रश्नों के उत्तर देने हैं।

1. What is 'Accounting' ? Explain its role and limitations.
'लेखांकन' क्या है ? इसकी भूमिका व सीमाओं को समझाइए।

2. Explain the law and procedure regarding declaration and payment of dividend by a company. What accounting entries are passed at the time of declaration and payment of dividend ?

कम्पनी द्वारा लाभांश घोषणा एवं उसके भुगतान सम्बन्धी कानून एवं प्रक्रिया की व्याख्या कीजिए। लाभांश की घोषणा एवं भुगतान पर क्या-क्या प्रविष्टियाँ की जाती हैं ?

3. Explain the circumstances when valuation of shares is needed and discuss the 'Net Asset method' and 'Dividend Yield method' of share valuation.

उन परिस्थितियों को समझाइए जब अंशों का मूल्यांकन करना आवश्यक होता है तथा अंश मूल्यांकन की मूल्यांकन की 'शुद्ध सम्पत्ति विधि' व 'लाभांश अर्जन विधि' की व्याख्या कीजिए।

4. A company issued 6% Debentures of ₹ 100 each, amounting to ₹ 10,00,000 on 1st January, 2013. The interest is payable on 30th June and 31st December

every year. The company is authorised to buy its own debentures from the open market for immediate cancellation and also can buy to retain them as an investment.

The Company made the following transactions :

2014

1st April	Purchased debentures amounting to ₹ 1,00,000 at 95 ex-interest and cancelled immediately.
30th June	Purchased debentures amounting to ₹ 1,00,000 at 97 cum-interest and cancelled immediately.
1st October	Purchased debentures amounting to ₹ 2,00,000 at 98 cum-interest and retained as own debentures.
31st December	Debentures purchased on 1st Oct. 2014, were cancelled.

The books of accounts are closed on 31st December every year.

Pass necessary Journal entries for all the transactions in the books of a company for the year 2013 and 2014.

एक कम्पनी ने 1 जनवरी, 2013 को ₹ 10,00,000 के 6% ऋणपत्र ₹ 100 प्रत्येक का निर्गमन किया। ब्याज का भुगतान प्रत्येक वर्ष 30 जून और 31 दिसम्बर को देय है। कम्पनी खुले बाजार से अपने ऋणपत्रों को तुरन्त निरस्त करने के लिए अधिकृत है तथा विनियोग की भाँति रखने के लिए भी क्रय कर सकती है।

कम्पनी ने निम्नलिखित लेन-देन किये :

2014

- | | | |
|------------|-----------------|---|
| 1 अप्रैल | ₹ 95 | ब्याजरहित की दर से
₹ 1,00,000 के ऋणपत्रों का क्रय एवं त्वरित
निरस्तीकरण। |
| 30 जून | ₹ 97 | ब्याजसहित की दर से
₹ 1,00,000 के ऋणपत्रों का क्रय एवं त्वरित
निरस्तीकरण। |
| 1 अक्टूबर | ₹ 98 | ब्याजसहित की दर से
₹ 2,00,000 के ऋणपत्रों का क्रय तथा 'स्वयं
ऋणपत्र' के विनियोग की तरह रखे गये। |
| 31 दिसम्बर | 1 अक्टूबर, 2014 | को क्रय किये गये ऋणपत्रों
का निस्तारण। |

लेखांकन पुस्तकें प्रत्येक वर्ष 31 दिसम्बर को बन्द की जाती हैं।

कम्पनी की पुस्तकों में वर्ष 2013 और 2014 के लेन-देनों के
जर्नल लेखे कीजिए।

Section-B / खण्ड-ख

(Short Answer Type Questions) / (लघु उत्तरीय प्रश्न)

Note : Section 'B' contains eight (08) short answer type questions of eight (08) marks each. Learners are required to answer *four* (04) questions only.

नोट : खण्ड 'ख' में आठ (08) लघु उत्तरीय प्रश्न दिये गये हैं।
प्रत्येक प्रश्न के लिए आठ (08) अंक निर्धारित हैं।
शिक्षार्थियों को इनमें से केवल चार (04) प्रश्नों के उत्तर देने हैं।

1. State the Fundamental Accounting concepts.
प्रथमिक लेखांकन अवधारणाओं को सूचीगत कीजिए।
2. Explain rules regarding redemption of preference shares.
पूर्वाधिकार अंशों के शोधन सम्बन्धी नियमों को समझाइए।
3. Explain 'Superprofit'.
'अधिलाभ' को समझाइए।
4. Explain 'Purchase Consideration'.
'क्रय प्रतिफल' को समझाइए।
5. Explain Dividend and Bonus Shares.
लाभांश और बोनस अंश की व्याख्या कीजिए।
6. A company had issued equity shares of ₹ 10 each on a premium of ₹ 2 per share. All calls were made and money was also received from all except on the following :
 - (a) 1st call and Final call of ₹ 2 each respectively on 500 shares allotted to X.
 - (b) Allotment, 1st call and Final call of ₹ 5, ₹ 2 and ₹ 2 each respectively on 500 shares allotted to Y.
The premium money is included in allotment.

These shares were forfeited and 750 shares (including all shares of X) were re-issued at ₹ 9 per share fully paid.

Journalise above transactions.

एक कम्पनी ने ₹ 10 वाले अंशों का ₹ 2 प्रति अंश प्रीमियम पर निर्गमन किया था। सभी याचनाएँ की गयीं और निम्नलिखित को छोड़कर शेष से धनराशि भी प्राप्त हो गई :

(अ) X को आबंटित 500 अंशों पर प्रथम याचना एवं अंतिम याचना पर, क्रमशः ₹ 2 प्रति अंश व ₹ 2 प्रति अंश।

(ब) Y को आबंटित 500 अंशों पर आबंटन, प्रथम याचना एवं अंतिम याचना पर क्रमशः ₹ 5, ₹ 2 और ₹ 2 प्रति अंश।

उपर्युक्त अंशों का हरण किया गया तथा 750 अंशों (X को आबंटित अंशों को सम्मिलित करते हुए) का पुनर्निर्गमन ₹ 9 प्रति अंश पूर्णदत्त पर किया गया।

उपर्युक्त लेन-देनों के जर्नल लेखे कीजिए।

7. Explain Dual aspect concept.

दोहरे पक्ष की अवधारणा को समझाइए।

8. Explain sub-underwriting.

उप-अभिगोपन को समझाइए।

Section-C / खण्ड-ग

(Objective Type Questions) / (वस्तुनिष्ठ प्रश्न)

Note : Section 'C' contains ten (10) objective type questions of one (01) mark each. All the questions of this Section are compulsory.

नोट : खण्ड 'ग' में दस (10) वस्तुनिष्ठ प्रश्न दिये गये हैं। प्रत्येक प्रश्न के लिए एक (01) अंक निर्धारित है। इस खण्ड के सभी प्रश्न अनिवार्य हैं।

Indicate whether the following statements are True or False :

इंगित कीजिए कि निम्नलिखित कथन सत्य हैं या असत्य :

1. 'Book-building' is related to issue of shares.
(True/False)
'बुक-बिल्डिंग' अंशों के निर्गमन से सम्बन्धित है। (सत्य/असत्य)
2. First public issue of shares cannot be made at premium.
(True/False)
अंशों का प्रथम सार्वजनिक निर्गम अधिमूल्य पर नहीं किया जा सकता है। (सत्य/असत्य)
3. 'Accounting Standard-14' (AS-14) is not related to Amalgamation of Companies.
(True/False)
'लेखांकन मानक-14' (AS-14) कम्पनियों के एकीकरण से सम्बन्धित नहीं है। (सत्य/असत्य)
4. A company can give dividend in kinds also.
(True/False)
एक कम्पनी लाभांश वस्तुओं के रूप में भी दे सकती है। (सत्य/असत्य)
5. A company can buyback its own equity shares.
(True/False)
एक कम्पनी अपने समता अंशों का वापस क्रय कर सकती है। (सत्य/असत्य)

Fill in the blanks :

रिक्त स्थानों की पूर्ति कीजिए :

6. In Life Insurance business claims may arise on death or

जीवन बीमा व्यवसाय में दावे मृत्यु या पर उत्पन्न हो सकते हैं।

7. Depreciation is a result of concept.

ह्रास अवधारणा का परिणाम है।

8. Cash flow statement is governed by AS-

रोकड़ प्रवाह विवरण नियंत्रित होता है लेखांकन मानक से।

9. Interest received on sinking fund investment is re-invested under sinking fund method.

सिंकिंग फण्ड विनियोग पर प्राप्त ब्याज को पुनर्विनियोजित किया जाता है सिंकिंग फण्ड विधि के अन्तर्गत।

10. 'Provision for doubtful debts' is related to convention.

‘संदिग्ध ऋणों के लिए प्रावधान’ परम्परा से सम्बन्धित है।