

Roll No.

Total Pages : 12

OBCM/D-20

26070

CORPORATE ACCOUNTING-I

Paper-BC 301

Time Allowed : 3 Hours]

[Maximum Marks : 80

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

कुल पाँच प्रश्नों के उत्तर दीजिए। प्रश्न संख्या 1 अनिवार्य है। सभी प्रश्नों के अंक समान हैं।

Compulsory Question (अनिवार्य प्रश्न)

1. Write short notes on the following :

निम्नलिखित पर संक्षिप्त नोट लिखिए :

(a) Capital Redemption Reserve Account.

पूँजी शोधन संचय खाता।

(b) Utilisation of Securities Premium.

प्रतिभूति प्रीमियम राशि का प्रयोग।

(c) Contingent Liabilities.

आकस्मिक दायित्व।

26070/K/312

P. T. O.

(d) Objectives of internal reconstruction.

आंतरिक पुनर्निर्माण के उद्देश्य।

(e) Corporate Dividend Tax.

कॉर्पोरेट लाभांश कर।

2. A Ltd. Company issued a prospectus inviting applications for 3,000 shares of ₹ 10 each at a premium of ₹ 2 per share payable as follows :

On Application ₹ 3 per share ; On Allotment ₹ 4 (including premium) per share ;

On First Call ₹ 3 per share ; and On Second and Final Call ₹ 2 per share.

Applications were received for 4,500 shares. Allotment was made pro-rata to the applicants for 3,600 shares and application money on 900 shares was paid back. Excess application money was utilized towards sum due on allotment.

Mr. R, to whom 60 shares were allotted, failed to pay the allotment money and on his subsequent failure to pay the First call his shares were forfeited. Mr. M, the holder of 90 shares failed to pay the two calls and his shares were forfeited after the Second call. All the forfeited shares were reissued to Mr. P as fully paid at ₹ 9 per share. Show the Journal entries. 15

एक लिमिटेड कंपनी का एक प्रविवरण प्रकाशित किया गया, जिसमें ₹ 10 वाले 3,000 अंशों को ₹ 2 प्रति अंश प्रीमियम पर निर्गमित करने के लिए आवेदन पत्रों की मांग की गई। भुगतान इस प्रकार देय था : आवेदन पर ₹ 3 प्रति अंश; आबंटन पर ₹ 4 प्रति अंश (प्रीमियम सहित), प्रथम याचना पर ₹ 3 प्रति अंश व द्वितीय एवं अंतिम याचना पर ₹ 2 प्रति अंश।

6,000 अंशों के लिए आवेदन पत्र प्राप्त हुए। 4,800 अंशों के आवेदकों को आनुपातिक रूप से आबंटन किया गया, शेष आवेदन पत्र अस्वीकृत कर दिए गए और उनकी राशि लौटा दी गई। आवेदन पत्र की आधिक्य की राशि आबंटन पर देय राशियों के भुगतान के लिए प्रयोग की गई।

आर जिसके पास 60 अंश थे आबंटन की राशि देने में असमर्थ रहा और जब वह प्रथम याचना का भी भुगतान नहीं कर सका तो उसके अंशों का अपहरण कर लिया गया। एम जिसके पास 90 अंश थे दोनों याचनाएं देने में असमर्थ रहा और द्वितीय याचना के बाद उसके अंशों का अपहरण कर लिया गया। सभी अपहरण किये गए अंश ₹ 9 प्रति अंश के हिसाब से पूर्णदत्त मानते हुए "पी" को बेच दिए गए। जर्नल प्रविष्टियां कीजिए।

3. Explain clearly the legal requirements for the Redemption of Preference Shares as laid down in Section 55 of the Companies Act, 2013. Give the Journal entries that are made in this connection.

15

कंपनी अधिनियम की धारा के अंतर्गत पूर्वाधिकार अंशों के शोधन के विषय में कानूनी प्रावधानों को स्पष्ट रूप से समझाइए। इसके सम्बन्ध में जो जर्नल लेखे किये जाते हैं, उन्हें बताइए।

4. Write notes on the following : 7,8

निम्नलिखित पर नोट लिखिए :

(a) Issue of Debentures for consideration other than cash.

नकदी के अतिरिक्त किसी अन्य प्रतिफल के बदले ऋणपत्रों का निर्गमन।

(b) Writing off Discount/loss on issue of debentures.

ऋणपत्रों के निर्गमन पर कटौती को अपलिखित करना।

5. On 1st April, 2007 ABC Ltd. issued 2,000, 12% debentures of ₹ 100 each at par redeemable at the end of three years. It has been decided to set up a Sinking Fund for the purpose of their redemption. The investments are expected to earn interest at 4% p.a. the Sinking Fund Table shows that ₹ 0.320348 invested each year amounts to ₹ 1 @ 4% p.a. in three years.

Investments were sold at par on 31st March, 2010 and the debentures were paid off. Pass journal

entries and prepare necessary accounts. Interest relating to interest on debentures may be ignored.

15

एबीसी लिमिटेड ने 1 अप्रैल, 2007 को ऋणपत्र निर्गमित किये जिनका तीन वर्ष बाद सम मूल्य पर शोधन किया जाना है। इनके शोधन के लिए एक शोधन कोष की स्थापना का निश्चय किया गया। विनियोगों पर 4% वार्षिक की दर से ब्याज प्राप्त होने की संभावना है। शोधन कोष तालिका दर्शाती है कि ₹ 0.320348 प्रति वर्ष विनियोग करने पर वार्षिक की दर से तीन वर्ष में ₹1 बन जाता है।

31 मार्च, 2010 को विनियोगों को सम मूल्य पर बेच दिया गया और ऋणपत्रों का भुगतान कर दिया गया।

जर्नल प्रविष्टियां तथा आवश्यक खाते बनाइए। ऋणपत्रों पर ब्याज से सम्बंधित प्रविष्टियां बनाने की आवश्यकता नहीं है।

6. The Trial Balance of Superior Garments Ltd. as at 31st March, 2018 is given below :

31 मार्च, 2018 को सुपीरियर गारमेंट्स लिमिटेड का तलपट निम्नलिखित था :

Particulars	Amount (₹)
Buildings (भवन)	80,000
Machinery (मशीनरी)	60,000
Interim Dividend Paid (अंतरिम लाभांश)	6,000
Corporate Dividend Tax paid on interim dividend	1,221

(कॉरपोरेट डिविडेण्ड टैक्स अंतरिम लाभांश पर)

Opening Investory (प्रारम्भिक रहतिया)	18,000
Purchases (क्रय)	1,60,800
Wages (मजदूरी)	30,000
Office Furniture (कार्यालय फर्नीचर)	10,000
Patents (एकस्व)	8,000
Trade Receivables (व्यापारिक प्राप्य)	72,500
Bank Balance (बैंक शेष)	18,000
Repairs (मरम्मत)	1,200
Coal & Water (कोयला और पानी)	2,500
Rent & Taxes (किराया एवं कर)	5,000
Prepaid Expenses (पूर्वदत्त व्यय)	2,000
Salaries (वेतन)	15,000
Bad Debts (डूबत ऋण)	1,000
Returns Inwards (विक्रय वापसी)	6,000
Carriage (गाड़ी भाड़ा)	4,000
	<u>5,01,221</u>

Particulars	Amount (₹)
Share Capital (अंश पूँजी)	
(10,000 shares of Rs. 10 each)	1,00,000

Sales (विक्रय)	3,20,000
Profit and Loss balance (लाभ-हानि शेष)	29,221
Unsecured Loan (असुरक्षित ऋण)	22,000
Securities Premium (प्रतिभूति प्रीमियम)	2,000
Trade Payables (व्यापारिक देय)	19,500
Staff Provident Fund (स्टाफ भविष्य निधि)	6,000
Provision for Bad Debts (डूबत ऋण हेतु आयोजन)	2,500
	<u>5,01,221</u>

Prepare Statement of Profit & Loss and Balance Sheet after making the following adjustments :

निम्नलिखित समायोजनाओं के पश्चात् लाभ-हानि विवरण तथा स्थिति विवरण उचित प्रारूप में तैयार कीजिए :

- On 31st March, 2016 Closing Inventory ₹ 42,000.
31 मार्च, 2016 को अंतिम रहतिया ₹ 42,000.
- Write off ₹ 500 as Bad debts.
₹ 500 डूबत ऋण के अपलिखित कीजिए।
- Create a provision of 2% for discount on Trade receivables and a provision for Doubtful debts @ 5%.

व्यापारिक प्राप्यों पर 2% छूट के लिए तथा 5% संदिग्ध ऋण के लिए आयोजन बनाइए।

- (d) Provide ₹ 2,000 for the Company's contribution to Staff Provident Fund.

₹ 2,000 स्टाफ भविष्य निधि के लिए कंपनी के अंशदान का प्रावधान करना है।

- (e) A claim of ₹ 3,000 for Workmen's compensation is being disputed by the company.

₹ 3,000 का एक कर्मचारी की क्षतिपूर्ति का दावा कंपनी द्वारा विवाद की स्थिति में है।

- (f) Provision for Income Tax is to be made @ 50% of the Profits.

आयकर के लिए शुद्ध लाभ का 50% आयोजन करना है।

- (g) It is preposed to declare a Dividend of ₹ 2 per share.

यह निश्चित किया गया है कि लाभांश ₹ 2 प्रति अंश घोषित किया जाना है।

- (h) Transfer 10% of Current year's Net Profit to General Reserve.

सामान्य संचय में चालू वर्ष के शुद्ध लाभ का 10% हस्तांतरित करना है।

(i) Provide Corporate Dividend Tax @ 20.358%.

कॉरपोरेट लाभांश कर के लिए 20.358% का प्रावधान कीजिए।

7. What is Purchase consideration? Explain different methods of calculation of Purchase consideration.

3,12

लेखांकन प्रमाप-14 के अनुसार क्रय मूल्य क्या होता है? इसकी गणना की विधियों का वर्णन कीजिए।

8. Write notes on the following : 5,5,5

निम्नलिखित पर नोट लिखिए :

(a) Amalgamation in the nature of merger.

मिश्रण की प्रकृति का एकीकरण।

(b) Corporate Social Responsibility.

कॉरपोरेट सामाजिक उत्तरदायित्व।

(c) Right shares.

अधिकार अंश।

9. The Balance Sheet of X Ltd. as at 31st March, 2015 :

31 मार्च, 2015 को एक्स लिमिटेड की बैलेंस शीट निम्नलिखित है :

1. Equity & Liabilities :	Amount (₹)
Shareholder's Funds :	
Authorised & Issued Capital :	
4,000 Equity Shares of ₹ 100 each	4,00,000
2,000, 7% Preference Shares of ₹ 100 each	2,00,000
Surplus	(2,00,000)
Non-Current Liabilites :	
6% Debentures	2,00,000
Current Liabilities :	
Trade Payables	2,00,000
	8,00,000
2. Assets :	Amount (₹)
Non-Current Assets :	
Land & Buildings	1,40,000
Plant & Machinery	1,50,000
Goodwill	50,000
Patent Rights	40,000
Current Assests :	
Inventories	1,60,000

Trade Receivables	2,15,000
Cash & Bank Balance	5,000
Current/ Non-Current Assets :	
Share Issue Expenses	25,000
Discount on issue of Debentures	15,000
	8,00,000

The following scheme of Reconstruction was duly approved :

निम्नलिखित पुनर्निर्माण की योजना को विधिवत मंजूरी दी गई :

- (a) Equity shares are to be reduced to equal number of fully paid shares of ₹ 50 each.

समता अंशों को घटा कर उतनी ही संख्या के अंशों में, ₹ 50 प्रति अंश पूर्णतया चुकता में बदल दिया जायेगा।

- (b) 7% Preference shares are to be reduced by 30% and the rate of Dividend increased to 9%.

पूर्वाधिकार अंशों को 30% से घटाया जायेगा तथा उन पर लाभांश दर बढ़ा कर 9% कर दी जाएगी।

- (c) The Value of Land and Buildings to be increased by 10%.

भूमि एवं भवन का मूल्य 10% से बढ़ाया जायेगा।

(d) The Debentures are to be reduced by 20%.

ऋणपत्रों को 20% से घटाया जायेगा।

(e) All Fictitious Assets and Goodwill are to be eliminated and balance used to write-off the patents.

सभी कृत्रिम सम्पतियों एवं ख्याति को अपलिखित कर दिया जायेगा एवं पूँजी कटौती खाते के बचे हुए शेष से एकस्व को अपलिखित किया जायेगा।

(f) Further Equity shares are to be issued for ₹ 50,000 for cash.

₹50,000 के नए समता अंशों को नकद प्रतिफल के लिए निर्गमित किये जायेंगे।

Pass Journal entries to give effect to the above scheme and prepare the post reconstruction Balance Sheet.

उपरोक्त योजना से प्रभावित जर्नल प्रविष्टियां कीजिए तथा संशोधित चिट्ठा बनाइए।