

Roll No. ....

(09/20-I)

**4482**

**B. Com. (Gen./Voc./Hons.)**

**EXAMINATION**

(For Batch 2017 & Onwards)

(For Re-appear Candidates Only)

(Second Semester)

**CORPORATE ACCOUNTING**

**BC-2.2**

*Time : Three Hours*      *Maximum Marks : 80*

**Note :** Attempt *Five* questions in all, selecting at least *one* question but not more than *two* questions from each Unit. Q. No. **10** is compulsory.

(1-09/6) B-4482

**P.T.O.**

### Unit I

1. Asha Ltd. invited applications for 40,000 shares of ₹ 10 each at a premium of ₹ 2 per share. Payments were to be made as follows :

On Application ₹ 3 per share

On Allotment ₹ 5 per share (including premium)

On First call ₹ 2 per share

On Second call ₹ 2 per share

Applications were received for 60,000 shares and the allotment was made on pro-rata basis to the applicants for 48,000 shares. The Remaining applications were rejected. Amount overpaid on applications was adjusted on account of sums due on allotment. Mohan, the holder of 800 shares, failed to pay the allotment money and his subsequent failure to pay the first call resulted in forfeiture of his shares. Sohan to whom 1200 shares had been allotted failed to pay the two calls and his shares were forfeited after the second call.

Out of shares forfeited, 1600 shares were sold to Rohan assuming as fully paid up for ₹ 9 per share, the whole of Mohan's share being included. Pass Journal and Cash Book entries and prepare the Balance Sheet. 15

2. (a) What is Securities Premium and how can it be utilised ? 7  
(b) What is Book Building ? Explain its advantages and limitations. 7
3. Explain clearly the legal requirements for redemption of preference shares as laid down in the Sec. 55 of the Companies Act, 2013. Give Journal Entries that are made in this connection. 15

### Unit II

4. (a) X Ltd. purchased the assets of ₹ 3,80,000 and liabilities of ₹ 1,70,000 of Y Ltd. For the purchase consideration of ₹ 1,98,000 which was payable in the form of 8%

debentures of ₹ 100 each. Assuming debentures were issued (i) at par, (ii) at a premium of 10%, (iii) at a discount of 10%, give the journal entries and determine the number of debentures issued in each case. **10**

(b) Write a note on issue of Debentures as a Collateral Security. **5**

5. A company had ₹ 4,00,000, 8% Debentures outstanding on 1st Jan., 2017 (Redeemable on 31st Dec., 2017). On the date the Sinking Fund stood at ₹ 3,74,500 represented by ₹ 50,000. Own Debentures purchased at an average price of ₹ 99 and ₹ 3,30,000 (Nominal Value) 3% stock. The annual instalment for sinking fund was ₹ 14,200.

On 31st Dec., 2017 the investment was realised at ₹ 98 and the debentures were redeemed. Give journal entries and make necessary accounts for the year 2017. **15**

6. Give specimen form of Balance Sheet and statement of Profit & Loss of a company according to Companies Act, 2013, taking imaginary figures.

### Unit III

7. Define Goodwill. Discuss the methods which are used for the purpose of valuation of Goodwill. **15**

8. On 31st December, 2017 the Balance Sheet of a limited company disclosed the following position :

| Equities and Liabilities                     | Note No. | ₹ | ₹               |
|--|----------|---|-----------------|
| <b>Shareholder's Fund</b>                    |          |   |                 |
| <b>Share Capital :</b>                       |          |   |                 |
| 40,000 Equity Shares of ₹ 10 each fully paid |          |   | 4,00,000        |
| Reserve and Surplus                          |          |   | 1,00,000        |
| <b>Non-Current Liabilities :</b>             |          |   |                 |
| 5% Debentures                                | 1,20,000 |   |                 |
| External Liabilities                         | 1,20,000 |   | 2,40,000        |
|  |          |   | <b>7,40,000</b> |

**Assets :**

**Non-Current Assets :**

|              |          |          |
|--------------|----------|----------|
| Fixed Assets | 5,00,000 |          |
| Goodwill     | 40,000   | 5,40,000 |

|                         |          |                 |
|-------------------------|----------|-----------------|
| <b>Current Assets :</b> | 2,00,000 |                 |
|                         |          | <u>7,40,000</u> |

As on the above date, the fixed assets were independently valued at ₹ 3,50,000 and the goodwill at ₹ 50,000. The average normal profit after tax and interest on Debentures earned every year by the company is ₹ 55,000. Transfer to general reserve ₹ 5,000. Assuming 10% fair return on investment in this industry. Compute the value of the company share by Assets method, dividend field method and also calculate the value per share. **15**

9. (a) What do you understand by Liquidator's final statement of account ? When and how is it prepared ? (Use imaginary figures). **12**

(b) What is meant by Preferential Creditors ? **3**

B-4482

6

**10. Attempt the following short answer questions :**

- Corporate Dividend Tax and Interim Dividend
- Need of Valuation of Shares
- Difference between Bonus shares and Right shares
- Debenture Redemption Fund
- Over-subscription of Shares. **5×4=20**

**(Hindi Version)**

**नोट :** प्रत्येक इकाई से कम से कम एक और अधिकतम दो प्रश्न चुनते हुए, कुल पाँच प्रश्नों के उत्तर दीजिए । प्रश्न क्रमांक 10 अनिवार्य है ।

**इकाई I**

- आशा लिमिटेड ने ₹ 10 वाले 40,000 अंशों के लिए ₹ 2 प्रति अंश प्रीमियम पर आवेदन-पत्र आमंत्रित किए । भुगतान निम्न प्रकार से किया जाना था :  
आवेदन पर ₹ 3 प्रति अंश  
आवंटन पर ₹ 5 प्रति अंश (प्रीमियम सहित)  
प्रथम याचना पर ₹ 2 प्रति अंश  
द्वितीय याचना पर ₹ 2 प्रति अंश

(1-09/9) B-4482

7

P.T.O.

60,000 अंशों के लिए आवेदन पत्र प्राप्त हुए और 48,000 अंशों के प्रार्थियों को आनुपातिक आधार पर आवंटन किया गया। शेष आवेदन पत्रों को अस्वीकार कर दिया गया। आवेदन-पत्रों के साथ चुकायी गयी अतिरिक्त राशि का समायोजन आवंटन पर देय राशि के लिए किया गया। मोहन जो 800 अंशों का धारक था, आवंटन राशि चुकाने में असमर्थ रहा और इसके पश्चात् प्रथम याचना का भुगतान न करने पर उसके अंशों को जब्त कर लिया गया। सोहन जिसको 1200 अंश आवंटित किए गए थे, दोनों याचनाओं का भुगतान करने में असमर्थ रहा व द्वितीय याचना के पश्चात् उसके अंश भी जब्त कर लिए गए।

अपहरित किए गए अंशों में से 1600 अंश ₹ 9 प्रति अंश पर पूर्णदत्त मानते हुए रोहन को विक्रय किए गए, जिनमें मोहन के समस्त अंश सम्मिलित थे। जर्नल व रोकड़ बही की प्रविष्टियाँ कीजिए तथा स्थिति विवरण बनाइए। 15

2. (अ) प्रतिभूति प्रीमियम क्या है ? इसका प्रयोग कैसे किया जा सकता है ? 7
- (ब) 'बुक बिल्डिंग' क्या है ? इसके लाभ एवं हानियों का वर्णन कीजिए। 7

3. कम्पनी अधिनियम की धारा 55 में पूर्वाधिकार अंशों के शोधन के विषय में कानूनी प्रावधानों को स्पष्ट रूप से समझाइए। इसके सम्बन्ध में की जाने वाली प्रविष्टियाँ दीजिए। 15

### इकाई II

4. (अ) X लि. ने Y लि. की ₹ 3,80,000 की सम्पत्तियाँ और ₹ 1,70,000 के दायित्व ₹ 1,98,000 के क्रय प्रतिफल के बदले में खरीदे, जो कि ₹ 100 वाले 8% ऋणपत्रों के रूप में देय हैं। यह मानते हुए कि ऋणपत्र (i) सममूल्य पर, (ii) 10% प्रीमियम पर, (iii) 10% कटौती पर निर्गमित किए गए हैं, जर्नल प्रविष्टियाँ कीजिए तथा प्रत्येक स्थिति में निर्गमित किए गए ऋणपत्रों की संख्या ज्ञात कीजिए। 10
- (ब) 'ऋणपत्रों का सहायक प्रतिभूति के रूप में निर्गमन' इस पर एक टिप्पणी लिखिए। 5

5. एक कम्पनी के ₹ 4,00,000 के 8% ऋणपत्र 1 जनवरी, 2017 को अदत्त थे। (31 दिसंबर, 2017 को शोधनियाँ) उस दिन सिंकिंग फण्ड ₹ 3,74,500 था जो कि ₹ 50,000 के निजी ऋणपत्र जिन्हें ₹ 99 के औसत मूल्य पर खरीदा गया था और ₹ 3,30,000 (अंकित मूल्य) 3% स्टॉक के रूप में था। सिंकिंग फण्ड के लिए वार्षिक किस्त ₹ 14,200 थी।

31 दिसंबर, 2017 को विनियोगों से ₹ 98 वसूली हुई और ऋणपत्रों का भुगतान कर दिया गया। वर्ष 2017 के लिए जर्नल प्रविष्टियाँ कीजिए और आवश्यक खाते बनाइए। 15

6. कम्पनी अधिनियम, 2013 के अनुसार एक कम्पनी के स्थिति-विवरण तथा लाभ-हानि के विवरण का नमूना काल्पनिक मदों की सहायता से तैयार कीजिए। 15

### इकाई III

7. ख्याति से आप क्या समझते हैं? ख्याति के मूल्यांकन की विभिन्न विधियों का वर्णन कीजिए। 15

B-4482

10

8. 31 दिसंबर, 2017 को एक सीमित कम्पनी का चिट्ठा/स्थिति-विवरण निम्न सूचनाएँ प्रदान करता है :  
समता एवं दायित्व नोट नं. ₹ ₹  
अंशधारी फण्ड

अंश पूँजी :

₹ 10 वाले पूर्णदत्त

40,000 समता अंश 4,00,000

संचय एवं आधिक्य

1,00,000

गैर-चालू दायित्व :

5% ऋणपत्र

1,20,000

बाह्य दायित्व

1,20,000

2,40,000

7,40,000

सम्पत्तियाँ :

गैर-चालू सम्पत्ति :

स्थायी सम्पत्ति

5,00,000

ख्याति

40,000

5,40,000

चालू सम्पत्ति :

2,00,000

7,40,000

उक्त तिथि को स्थायी सम्पत्तियाँ स्वतंत्र रूप से ₹ 3,50,000 तथा ख्याति ₹ 50,000 पर मूल्यांकित

(1-09/11) B-4482

11

P.T.O.

की गयी । कम्पनी द्वारा अर्जित सामान्य औसत लाभ कर तथा ऋणपत्रों पर ब्याज घटाने के पश्चात् ₹ 55,000 है । सामान्य संचय में ₹ 5,000 हस्तांतरित करने हैं । यह मानते हुए कि इस उद्योग में विनियोगों पर उचित आय 10% है, कम्पनी के अंश का मूल्य सम्पत्ति विधि, लाभांश आय विधि से ज्ञात कीजिए तथा प्रति अंश उचित मूल्य की भी गणना कीजिए ।

15

9. (अ) समापक के अंतिम विवरण खाते से आप क्या समझते हैं ? यह कब और कैसे तैयार किया जाता है ? काल्पनिक आँकड़ों का प्रयोग कीजिए ।

12

(ब) पूर्वाधिकार लेनदारों से आप क्या समझते हैं ? 3

10. निम्नलिखित के संक्षिप्त उत्तर दीजिए :  $5 \times 4 = 20$

(अ) कॉर्पोरेट लाभांश कर और अंतरिम लाभांश

(ब) अंशों के मूल्यांकन की आवश्यकता

(स) बोनस अंश और अधिकार अंशों में अंतर

(द) ऋणपत्र शोधन फण्ड

(इ) अंशों का अधि-अभिदान ।