

Roll No. ....

(12/15-I)

**4831**

**B. Com. EXAMINATION**

(For Batch 2013 & Onwards)

(Third Semester)

BC-301

**CORPORATE ACCOUNTING-I**

*Time : Three Hours*

*Maximum Marks : 80*

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

1. Explain in brief :

- (i) Under-subscription and Over-subscription.
- (ii) For what purposes the amount of securities premium can be utilised ?
- (iii) What is Book Building ?
- (iv) Amalgamation in the nature of purchase.

(1-07) B-4831

P.T.O.



- (v) Deferred Taxes
- (vi) Ex-Interest purchase of Debentures.
- (vii) SEBI Guidelines for creation of Debenture Redemption Reserve.
- (viii) Issue of Right Shares.

2. Give Journal Entries :

- (i) A Ltd. forfeited 2000 shares of Rs. 10 each issued at 10% premium to Ram (Rs. 3 called up) on which he did not pay Rs. 3 of allotment (including premium) and first call of Rs. 2. Out of these 1200 shares were re-issued to Vikas as fully paid up for Rs. 8 per share and 200 shares to Meera as fully paid up @ Rs. 12 at different intervals of time. 8
- (ii) Issued 2000, 12% Debentures of Rs. 100 each at a discount of 2%, redeemable at a premium of 10%. 2
- (iii) Z Ltd. forfeited 2000 shares of Rs. 10 each (Rs. 6 called up) issued at a discount

of 10% to Ashok on which he has paid Rs. 3 per share. Out of these 1200 shares were re-issued to Z as Rs. 8 paid up for Rs. 6 per share. 6

3. X Ltd. goes into liquidation on 31st March, 2013, having assets appearing in the books as follows :

Works and other property Rs. 36,00,000

Liquid Assets Rs. 4,00,000

Its liabilities are Rs. 8,00,000 and its capital (paid up) Rs. 40,00,000. The business is sold to Y Ltd. for Rs. 20,00,000 payable as to 18,00,000 in equity shares of Rs. 10 each credited with Rs. 7.50 per share paid up and Rs. 2,00,000 in cash.

Pass Journal entries in the books of both the companies and also prepare the necessary ledger accounts in the books of X Ltd. 5+5+6



4. The Balance Sheet of Krishna Ltd. as at 31st March, 2013 was as follows :

| Particulars                                            | Rs.              |
|--------------------------------------------------------|------------------|
| <b>I. Equity &amp; Liabilities</b>                     |                  |
| <i>Shareholder's Fund :</i>                            |                  |
| <i>Share Capital :</i>                                 |                  |
| 32,000, 6% Preference shares of Rs. 10 each fully paid | 3,20,000         |
| 96,000 Equity shares of Rs. 5 each fully paid          | <u>4,80,000</u>  |
|                                                        | 8,00,000         |
| General Reserve                                        | 1,600            |
| P&L Balance                                            | 1,44,000         |
| <i>Non-current Liabilities</i>                         |                  |
| 5% Debentures                                          | 1,92,000         |
| <i>Current Liabilities</i>                             |                  |
| Trade Payables                                         | 3,20,000         |
|                                                        | <u>11,69,600</u> |

## II. Assets

### *Non-current Assets :*

|                     |          |
|---------------------|----------|
| Land and Buildings  | 3,84,000 |
| Plant and Machinery | 3,60,000 |
| Goodwill            | 2,24,000 |

### *Current Assets :*

|                  |                  |
|------------------|------------------|
| Inventories      | 64,000           |
| Trade Receivable | 1,28,000         |
| Cash             | 9,600            |
|                  | <u>11,69,600</u> |

Under revaluation of the assets, it was found that goodwill was worthless and other assets were over-valued to the following extent :

Land and Buildings by Rs. 64,000 and Plant and Machinery by Rs. 88,000.

A provision for doubtful debts to the extent of Rs. 8,000 was necessary.

The following scheme of reorganisation was approved by the court :



- (i) Trade payables to accept 6% debentures to the extent of 50% of their claims, the balance to be paid in six months after the date.
- (ii) The preference shares to be reduced to Rs. 5 each and equity shares to be reduced to Re 1 each.
- (iii) The assets to be brought to the revalued figure and the debit balance of the P&L A/c to be wiped out.

Draft Journal Entries to give effect to the above scheme and prepare the revised Balance Sheet of the company. 8+8

5. Prepare in a summarised form of Balance Sheet of a company as per Revised Schedule VI of Companies Act, 1956 taking imaginary figures.
6. (a) Explain clearly the legal requirements for the Redemption of Preference Shares as laid down in Section 80 of the Companies Act, 1956.

- (b) A Ltd. has paid up capital of Rs. 8,00,000 (Rs. 10 share Rs. 8 paid up). It has balances in General Reserve Rs. 4,00,000; Securities Premium Rs. 8,00,000 and Capital Redemption Reserve Rs. 2,00,000. It capitalised its reserves to make the shares fully paid up and then issued. Bonus shares in the ratio of 1 : 2.

Pass Journal Entries. 8+8

7. (a) A company issued 10000, 9% Debentures of Rs. 100 each in 2001. Interest is payable on 30th June and 31st Dec. each year. On 30th April 2013 the company purchased Rs. 20,000 of its own debentures at 95% and cancelled them after 4 months.

Give Journal Entries if the purchase price is cum interest. Ignore creation of Debentures Redemption Reserve. 10

- (b) Explain accounting treatment of right shares. 6



8. What is Purchase Consideration as per Accounting Standard-14 ? Explain the methods of its calculation. 2+14

9. Write notes on the following :

- (a) Calls in Arrears 3
- (b) Preference Shares 3
- (c) Profit & Loss Appropriation Statement. 10

**(Hindi Version)**

**नोट :** कुल पाँच प्रश्नों के उत्तर दीजिए । प्रश्न क्र. 1 अनिवार्य है । सभी प्रश्नों के अंक समान हैं ।

1. संक्षेप में समझाइए :

- (i) अल्प अभिदान एवं अति अभिदान
- (ii) प्रतिभूति प्रीमियम की राशि का प्रयोग किन उद्देश्यों की पूर्ति के लिए किया जा सकता है ?
- (iii) बुक बिल्डिंग क्या है ?
- (iv) क्रय प्रकृति का एकीकरण
- (v) स्थगित कर

(vi) ऋणपत्रों का ब्याज रहित क्रय

(vii) SEBI दिशा-निर्देशों के अनुसार ऋणपत्र शोधन संचय का निर्माण

(viii) अधिकार वाले अंशों का निर्गमन ।

2. जर्नल प्रविष्टियाँ कीजिए :

(i) 'ए' लिमिटेड ने 2000 अंश 10 रु. वाले 10% प्रीमियम पर जारी किए, जिन पर 9 रु. मांगे गये हैं । राम द्वारा आवंटन (प्रीमियम सहित) के 3 रु. तथा प्रथम याचना के 2 रु. न देने पर अपहरण कर लिया । इनमें से 1200 अंश पूर्णदत्त के रूप में विकास को 8 रु. की दर से तथा 200 अंश मीरा को पूर्णदत्त रूप में 12 रु. की दर से अलग-अलग समय पर पुनः निर्गमित कर दिए । 8

(ii) 2000, 12% ऋणपत्रों का जो कि प्रत्येक 100 रु. का है, निर्गमन 2% कटौती पर किया गया जिनका शोधन 10% प्रीमियम पर होना है । 2



(iii) जेड लिमिटेड ने 2000 अंश 10 रु. वाले 10% कटौती पर जारी किए जिन पर 6 रु. मांगे गए तथा अशोक ने 3 रु. प्रति अंश भुगतान किए हैं, अपहरण कर लिये। इनमें से 1200 अंशों को 8 रु. चुकता मानते हुए जेड को 6 रु. पर पुनः निर्गमित कर दिया। 6

3. X लिमिटेड का 31 मार्च, 2013 को समापन हो जाता है, इस तिथि को इसकी पुस्तकों में निम्न सम्पत्तियाँ थीं :

|                              |               |
|------------------------------|---------------|
| फैक्टरी एवं अन्य सम्पत्तियाँ | 36,00,000 रु. |
| तरल सम्पत्तियाँ              | 4,00,000 रु.  |

इसके दायित्व 8,00,000 रु. हैं और चुकता पूँजी 40 लाख रुपए है। व्यवसाय वाई लि. को 20 लाख रुपए में बेच दिया गया, जिसमें से 18 लाख के समता अंश मिलेंगे (प्रत्येक अंश 10 रुपए का है, जिसमें से प्रति अंश 7.50 रु. चुकता हैं) और 2 लाख रुपये नकद मिलेंगे।

दोनों कम्पनियों की पुस्तकों में आवश्यक जर्नल प्रविष्टियाँ कीजिए तथा X लिमिटेड की पुस्तकों में आवश्यक खाते भी बनाइए।

5+5+6

4. कृष्णा लिमिटेड का 31 मार्च, 2013 का स्थिति विवरण निम्न प्रकार था :

|       |     |
|-------|-----|
| विवरण | रु. |
|-------|-----|

I. समता एवं दायित्व

अंशधारियों की निधि

अंश पूँजी

32,000, 6% पूर्वाधिकार अंश प्रत्येक

|                     |          |
|---------------------|----------|
| 10 रु. के पूर्णदत्त | 3,20,000 |
|---------------------|----------|

96,000 समता अंश प्रत्येक 5 रु.

|              |          |
|--------------|----------|
| के पूर्णदत्त | 4,80,000 |
|--------------|----------|

|  |          |
|--|----------|
|  | 8,00,000 |
|--|----------|

|              |       |
|--------------|-------|
| सामान्य संचय | 1,600 |
|--------------|-------|

|             |          |
|-------------|----------|
| लाभालाभ शेष | 1,44,000 |
|-------------|----------|

अपरिवर्तनशील दायित्व

|           |          |
|-----------|----------|
| 5% ऋणपत्र | 1,92,000 |
|-----------|----------|

चालू दायित्व

|                      |          |
|----------------------|----------|
| व्यापारिक देनदारियाँ | 3,20,000 |
|----------------------|----------|

|  |           |
|--|-----------|
|  | 11,69,600 |
|--|-----------|



## II. सम्पत्तियाँ

### स्थायी सम्पत्तियाँ

|                 |          |
|-----------------|----------|
| भूमि एवं भवन    | 3,84,000 |
| यंत्र व संयंत्र | 3,60,000 |
| ख्याति          | 2,24,000 |

### चालू सम्पत्तियाँ :

|                       |                  |
|-----------------------|------------------|
| स्कन्ध                | 64,000           |
| व्यापारिक प्राप्तियाँ | 1,28,000         |
| रोकड़                 | 9,600            |
|                       | <u>11,69,600</u> |

सम्पत्तियों के पुनर्मूल्यांकन पर यह पाया गया कि ख्याति मूल्य रहित है और अन्य सम्पत्तियाँ निम्न मूल्यों तक अधिक मूल्य पर हैं :

भूमि व भवन, 64,000 रु. से, प्लान्ट व मशीनरी 88,000 रु. से, संदिग्ध ऋणों पर प्रावधान 8,000 रु. तक आवश्यक समझा गया ।

न्यायालय द्वारा पुनर्गठन की निम्न योजना स्वीकार हुई :

- (i) व्यापारिक देयताओं ने अपने दावे के 50% तक 6% ऋणपत्र लेने स्वीकार किए, शेष राशि का भुगतान छः माह बाद किया जाएगा ।
- (ii) पूर्वाधिकार अंश घटाकर 5 रु. तक व समता अंश घटाकर 1 रु. तक कर दिया जाये ।
- (iii) सम्पत्तियाँ अपने पुनर्मूल्य तक कर दी जायेंगी तथा लाभ-हानि खाता समाप्त कर दिया जाएगा ।

जर्नल में प्रविष्टियाँ कीजिए तथा उपर्युक्त योजना के अनुसार कम्पनी का संशोधित चिट्ठा बनाइए । 8+8

5. कम्पनी अधिनियम, 1956 की संशोधित अनुसूची VI के अनुसार एक कम्पनी के चिट्ठे का संक्षिप्त प्रारूप काल्पनिक राशियाँ लेकर बनाइए । 16

6. (अ) कम्पनी अधिनियम, 1956 की धारा 80 के अन्तर्गत पूर्वाधिकार अंशों के शोधन के विषय में कानूनी प्रावधानों को स्पष्ट रूप से समझाइए ।

(ब) 'ए' लिमिटेड की प्रदत्त पूँजी 8 लाख रुपए (10



रु. अंश, 8 रु. प्रदत्त) है। इसके सामान्य संचय में 4 लाख रुपए, सिक्क्योरिटीज प्रीमियम में 8 लाख रुपए तथा पूँजी शोधन संचय खाते में 2 लाख रुपए हैं। इस कम्पनी ने अपने संचयों का पूँजीकरण करने के लिए अंश पूर्ण प्रदत्त बनाया गया तथा बाद में 1 : 2 के अनुपात में बोनस अंश निर्गमित किये गये। जर्नल प्रविष्टियाँ कीजिए।

7. (अ) एक कम्पनी ने 10,000, 9% ऋणपत्र 100 रुपए वाले 2001 में निर्गमित किये। ब्याज प्रतिवर्ष 30 जून व 31 दिसम्बर को दिया जाता है। 30 अप्रैल, 2013 को कम्पनी ने 20,000 रु. मूल्य के अपने ऋणपत्र 95% पर क्रय कर लिए और चार माह बाद उन्हें रद्द कर दिया।

जर्नल प्रविष्टियाँ दीजिए यदि क्रय मूल्य ब्याज संहित है। ऋणपत्र शोधन संचय के निर्माण की प्रविष्टियाँ देने की आवश्यकता नहीं है।

10

- (ब) अधिकार अंशों के निर्गमन की लेखांकन प्रक्रिया को स्पष्ट कीजिए।

6

8. लेखांकन प्रमाण-14 के अनुसार क्रय मूल्य क्या है? इसकी गणना की विभिन्न विधियों को समझाइए।

2+14

9. निम्नलिखित पर संक्षिप्त टिप्पणियाँ लिखिए :

- |                             |    |
|-----------------------------|----|
| (अ) अदत्त याचनाएँ           | 3  |
| (ब) पूर्वाधिकार अंश         | 3  |
| (स) लाभ-हानि समायोजन विवरण। | 10 |



Roll No. ....

(12/15-I)

**5042**

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

(For Batch 2011 & 2012 Only)

(Third Semester)

**CORPORATE ACCOUNTING-I**

BC-302

*Time : Three Hours*

*Maximum Marks : 80*

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

1. Short Answered questions (attempt all the parts) :

- (i) Sweat Equity Shares
- (ii) Issue of right shares
- (iii) Issue of debentures at discount repayable at premium
- (iv) Contingent liabilities and commitments

(2-01) B-5042

P.T.O.



- (v) Current assets
  - (vi) Shareholders' funds
  - (vii) Amalgamation in the nature of purchase
  - (viii) Internal reconstruction of a company.
- 8×2=16
2. Explain the various ways in which the company can capitalise its profits. Also state the sources and procedure of issuing the bonus shares. 16
  3. How is the discount on issue of debentures written off ? Explain with examples. 16
  4. What is purchase consideration as per Accounting Standard-14 ? Explain the methods of its calculation. 16
  5. Discuss different methods of alteration of Share Capital and reduction of Share Capital. 16
  6. Distinguish between Profit and Loss Statement and Profit and Loss Appropriation Statement. Prepare a Profit and Loss Statement with the help of imaginary figures. 16

7. A limited company issued a prospectus inviting applications for 2000 shares of Rs. 10 each at a premium of Rs. 2 per share payable as follows :

On Application Rs. 3,

On Allotment Rs. 4 (including premium)

On First Call Rs. 3 and

On Second Call Rs. 2.

Applications were received for 3000 shares and allotment was made on pro-rata basis to applicants for 2400 shares and application money on 600 shares was paid back. Money overpaid on applications was employed on account of sums due on allotment.

R to whom 40 shares were allotted failed to pay the allotment money and on his subsequent failure to pay the first call and his shares were forfeited. M the holder to 60 shares failed to pay the two calls and his shares were forfeited after the second call. Of the shares forfeited, 80 shares were sold to K as fully paid, K paying Rs. 9 per share, the whole of R's share being included.

Give journal entries, prepare Bank Account and Balance Sheet. 16



8. A limited company has outstanding Rs. 1,00,000 of 5% debentures redeemable at the company's option on or after 1st April, 2012 at 105 percent. Interest has been paid half yearly on 30th June and 31st December.

Amounts have been appropriated annually out of profits to a Debenture Sinking Fund and investments have been purchased at a cost which equals the amounts of Sinking Fund. On 31st March, 2012 the balances on the following accounts were :

|                                    | Rs.      |
|------------------------------------|----------|
| Securities Premium A/c             | 30,000   |
| Debenture Sinking Fund A/c         | 90,000   |
| General Reserve A/c                | 20,000   |
| P & L Account (Cr.)                | 18,000   |
| 5% Debentures                      | 1,00,000 |
| Debenture Sinking Fund Investments | 90,000   |
| Balance at Bank                    | 25,000   |

The directors decided to exercise their option to redeem the debentures on 1st April, 2012 and towards financing this the investments were sold for cash realising Rs. 87,000.

Write up ledger accounts concerned to give effect to the redemption. 16

9. A Ltd. goes into liquidation on 31st March, 2012, having assets appearing in the books as follows :

Works and other properties Rs. 9,00,000, Liquid assets Rs. 1,00,000. Its liabilities are Rs. 2,00,000 and its Capital (paid up) Rs. 10,00,000. The business is sold to B company for Rs. 5,00,000 payable as to Rs. 4,50,000 in equity shares of Rs. 10 each credited with Rs. 7.50 per share paid up and Rs. 50,000 in cash. Close the books of the company in liquidation. Also prepare opening entries in the books of B company. 16



(Hindi Version)

नोट : कुल पाँच प्रश्नों के उत्तर दीजिए । प्रश्न क्र. 1 अनिवार्य है । सभी प्रश्नों के अंक समान हैं ।

1. लघु उत्तरीय प्रश्न (सभी भाग कीजिए) :

- (i) स्वैट समता अंश
- (ii) अधिकार अंशों का निर्गमन
- (iii) ऋणपत्रों का कटौती पर निर्गमन तथा प्रीमियम पर शोधन
- (iv) आकस्मिक दायित्व एवं वचनबद्धताएँ
- (v) चालू सम्पत्तियाँ
- (vi) अंशधारी कोष
- (vii) क्रय की प्रकृति का एकीकरण
- (viii) एक कम्पनी का आन्तरिक पुनर्निर्माण ।

8×2=16

2. लाभों के पूंजीकरण को कम्पनी किन-किन तरीकों से निर्मित कर सकती है ? बोनस अंशों को निर्गमित करने के स्रोतों तथा प्रक्रिया को बताइये । 16

3. ऋणपत्रों के निर्गमन पर कटौती को किस प्रकार अपलिखित किया जाता है ? उदाहरणों सहित समझाइए । 16

4. लेखांकन प्रमाण-14 के अनुसार क्रय मूल्य क्या होता है ? इसकी गणना की विधियों को समझाइए । 16

5. अंश पूंजी में परिवर्तन एवं अंश पूंजी में कमी के विभिन्न प्रकारों का वर्णन कीजिए । 16

6. लाभ-हानि विवरण और लाभ-हानि समायोजन विवरण में क्या अंतर होता है ? काल्पनिक राशियों की सहायता से एक लाभ-हानि विवरण बनाइए । 16

7. एक लिमिटेड कम्पनी का एक प्रविवरण प्रकाशित किया गया जिसमें 10 रु. वाले 2000 अंशों को 2 रु. प्रति अंश प्रीमियम पर निर्गमित करने के लिए आवेदन पत्रों की माँग की गई । भुगतान इस प्रकार देय था : आवेदन पर 3 रु., आवंटन पर 4 रु. प्रीमियम की राशि सहित, प्रथम याचना पर 3 रु. तथा द्वितीय याचना पर 2 रु. ।

3000 अंशों के लिए प्रार्थना-पत्र प्राप्त हुए और 2400 अंशों के आवेदकों को समान अनुपात में आवंटन किया गया एवं 600 अंशों के आवेदकों को राशि लौटा दी गई । आवेदक-पत्रों के साथ जो अधिक राशि प्राप्त हुई उसको आवंटन की देय राशि में प्रयोग किया गया ।



आर, जिसके पास 40 अंश थे आबंटन की राशि देने में असमर्थ रहा और जब वह प्रथम याचना का भी भुगतान नहीं कर सका तो उसके अंशों का हरण कर लिया गया। एम, जिसके पास 60 अंश थे दोनों याचनाएँ देने में असमर्थ रहा और द्वितीय याचना के बाद उसके अंशों का हरण कर लिया गया। जो अंश हरण किए गए थे उनमें से 80 अंश 'के' को बेचे गये। 'के' ने 9 रु. प्रति अंश के हिसाब से भुगतान किया और अंश पूर्णदत्त मान लिए गए। पुनः निर्गमित अंशों में 'आर' के सब अंश शामिल थे।

जर्नल प्रविष्टियाँ कीजिए, बैंक खाता तथा स्थिति-विवरण बनाइए। 16

8. एक लिमिटेड कम्पनी के 1,00,000 रु. के 5% ऋणपत्र 1 अप्रैल, 2012 या उसके बाद सूचना देने पर 105% पर कम्पनी के विकल्प पर देय थे। 30 जून तथा 31 दिसम्बर को अर्द्धवार्षिक ब्याज दिया जाता रहा है।

प्रति वर्ष लाभ में से ऋणपत्र सिंकिंग कोष में धनराशि जमा की जाती रही है तथा सिंकिंग कोष के बराबर लागत पर विनियोग खरीदे जाते हैं। 31

मार्च, 2012 को निम्नांकित खातों के शेष इस प्रकार थे :

|                            | रु.      |
|----------------------------|----------|
| प्रतिभूति प्रीमियम खाता    | 30,000   |
| ऋणपत्र सिंकिंग कोष         | 90,000   |
| सामान्य संचय               | 20,000   |
| लाभ-हानि खाता क्रेडिट शेष  | 18,000   |
| 5% ऋणपत्र                  | 1,00,000 |
| ऋणपत्र सिंकिंग कोष विनियोग | 90,000   |
| बैंक शेष                   | 25,000   |

1 अप्रैल, 2012 को संचालकों ने ऋणपत्रों के शोधन के सम्बन्ध में अपने विकल्प का प्रयोग करने का निश्चय किया तथा वित्तीय प्रबन्ध के लिए विनियोगों को 87,000 रु. में बेचा गया।

शोधन के सम्बन्ध में आवश्यक खाते बनाइए। 16

9. 'ए' लिमिटेड का 31 मार्च, 2012 को समापन हो जाता है, इस तिथि को इसकी पुस्तकों में निम्न सम्पत्तियाँ थी :

फैक्टरी एवं अन्य सम्पत्तियाँ 9,00,000 रु., तरल सम्पत्तियाँ 1,00,000 रु. इसके दायित्व 2,00,000 रु.