

Roll No.

Total Pages : 11

BCM/D-20

26044

CORPORATE ACCOUNTING-I

Paper-BC-301

Time Allowed : 3 Hours]

[Maximum Marks : 80

Note : Attempt **five** questions in all. Question No. 1 is compulsory carrying 20 marks. Remaining Questions carrying 15 marks each.

कुल पाँच प्रश्नों के उत्तर दीजिए। प्रश्न संख्या 1 अनिवार्य है जोकि 20 अंकों का है। शेष प्रत्येक प्रश्न 15 अंकों के हैं।

Compulsory Question (अनिवार्य प्रश्न)

1. Give answers in brief :

संक्षेप में उत्तर दीजिए :

(a) Calls in Advance

अग्रिम याचना

(b) Capital Redemption Reserve A/c

पूँजी शोधन संचय खाता

26044/K/305

P. T. O.

(c) Convertible Debentures

परिवर्तनशील ऋण पत्र

(d) Ex-Interest and Cum-Interest purchase of debentures.

ऋण पत्रों का ब्याज रहित और ब्याज सहित क्रय

(e) Amalgamation in the nature of Purchase.

क्रय की प्रकृति का एकीकरण।

2. What is Forfeiture of Shares? When and how the shares of a Company can be forfeited? What entries are made for the forfeiture of shares?

‘अंशों को जब्त करने’ का क्या अर्थ है? अंशों को कब और कैसे जब्त किया जा सकता है? अंशों के हरण पर क्या प्रविष्टियाँ की जाती हैं?

3. How is the discount on Issue of Debentures written off? Explain with examples.

ऋण पत्रों के निर्गमन पर कटौती को किस प्रकार अपलिखित किया जाता है? उदाहरणों सहित समझाइए।

4. Describe the various methods for the Redemption of Debentures with suitable illustrations.

ऋण पत्रों के शोधन की विभिन्न विधियों का उचित उदाहरणों सहित वर्णन कीजिए।

5. What Journal entries are passed in the books of Transferor company in case of Amalgamation?

एकीकरण की दशा में हस्तांतरण करने वाली कम्पनी की पुस्तकों में क्या प्रविष्टियाँ की जाती हैं?

6. A Co. Ltd. offered to the public 20,000 Equity shares of ₹ 100 each at a premium of ₹ 10 per share. The payment was to be as follows :

On Application ₹ 30 per share

On Allotment ₹ 30 per share
(including premium)

On First Call ₹ 25 per share

On Second & Final Call ₹ 25 per share

Applications were received for 35,000 shares. Application for 10,000 shares were rejected. Applicants for 15,000 shares were allotted 10,000 shares and remaining applications were accepted in full. The Directors made both the calls. One shareholder holding 500 shares failed to pay the two calls and as a consequence his shares were forfeited. 200 of these shares were re-issued as fully paid at ₹ 80 per share.

Expenses of issue came to ₹ 10,000.

Prepare Cash Book, the Journal and the Balance Sheet on the basis of information given above.

ए कम्पनी लिमिटेड ने ₹ 100 वाले 20,000 समता अंश ₹ 10 प्रति अंश प्रीमियम पर जनता को प्रस्तावित किया। भुगतान निम्न प्रकार होना था :

आवेदन पर	₹ 30 प्रति अंश
आबंटन पर	₹ 30 प्रति अंश (प्रमियम सहित)
प्रथम याचना पर	₹ 25 प्रति अंश
द्वितीय तथा अंतिम याचना पर	₹ 25 प्रति अंश

35,000 अंशों के लिए प्रार्थना पत्र प्राप्त हुए। 10,000 अंशों के लिए आवेदन पत्रों को अस्वीकृत कर दिया गया। 15,000 अंशों के आवेदकों को 10,000 अंशों का आबंटन कर दिया गया तथा शेष आवेदन पत्रों पर सम्पूर्ण आबंटन कर दिया गया। संचालकों ने दोनों याचनाओं की माँग कर ली। एक अंशधारी जिसके पास 500 अंश हैं, दोनों याचनाओं की राशि का भुगतान करने में असमर्थ रहा और इसके परिणामस्वरूप उसके अंशों का अपहरण कर लिया गया। इनमें से 200 अंशों को ₹ 80 प्रति अंश, पूर्णदत्त अंशों में पुनः निर्गमन कर दिया गया।

निर्गमन व्यय ₹ 10,000 हुए।

उपरोक्त दी हुई सूचनाओं के आधार पर रोकड़ बही, जर्नल तथा स्थिति विवरण तैयार कीजिए।

7. X Ltd. earned a profit of ₹ 18,00,000 for the year

ending 31st March, 2018 after making provision for depreciation and taxation. ₹ 2,80,000 profit was brought forward from last year to this year. Following recommendations were made by the directors of the company to appropriate this profit :

- (i) To pay ₹ 1,20,000 as bonus to the employees of the Company.
- (ii) To propose dividend @ 10% on equity shares.
- (iii) To transfer ₹ 75,000 to staff gratuity fund.
- (iv) To transfer ₹ 60,000 to Development Rebate Reserve.
- (v) To transfer ₹ 2,00,000 to Deferred Taxation Reserve. Company's capital consisted of 2,00,000 equity shares of ₹ 10 each fully paid. Transfer ₹ 80,000 from exempt profit reserve account to surplus account on 31st March, 2018. For the year ending at 31st March, 2018 Directors transferred ₹ 60,000 to dividend reserve and ₹ 50,000 to Debenture redemption fund account. Corporate dividend tax is to be provided at 20.358%.

Show 'Reserve and Surplus' in Notes to Accounts.

एक्स लिमिटेड ने 31 मार्च, 2018 को समाप्त होने वाले वर्ष के लिए हास व करों आदि की व्यवस्था करने के बाद ₹ 18,00,000 का लाभ अर्जित किया। ₹ 2,80,000 लाभ की राशि पिछले वर्ष से इस वर्ष लायी गई थी। कम्पनी के संचालकों ने इस लाभ के समायोजन के लिए निम्नांकित सिफारिशों की :

- (i) ₹ 1,20,000 बोनस के रूप में कम्पनी के कर्मचारियों को देना।
- (ii) 10% की दर से समता अंशों पर लाभांश प्रस्तावित करना।
- (iii) ₹ 75,000 कर्मचारियों के ग्रेच्युटी कोष में हस्तान्तरित करना।
- (iv) ₹ 60,000 विकास छूट संचय में हस्तान्तरित करना।
- (v) ₹ 2,00,000 स्थगित कर संचय में हस्तान्तरित करना। कम्पनी की कुल पूँजी में ₹ 10 वाले ₹ 2,00,000 समता अंश थे जो कि पूर्णदत्त थे। मुक्त लाभ संचय खाते (Exempt Profit Reserve A/c) से ₹ 80,000 लाभांश वितरण के उद्देश्य से 31 मार्च, 2018 को Surplus Account में हस्तान्तरित किए गए। संचालकों ने 31 मार्च, 2018 को समाप्त होने वाले वर्ष के लिए ₹ 60,000 लाभांश संचय में हस्तान्तरित किया और ₹ 50,000 ऋणपत्र शोधन कोष में हस्तान्तरित किया गए। कॉरपोरेट लाभांश कर के लिए 20.358% की दर से व्यवस्था कीजिए।

Notes to Accounts में 'Reserve and Surplus' प्रदर्शित कीजिए।

8. The Bharat Aluminium Co. Ltd. whose issued share capital on 31st March, 2018 consisted of 12,000 8% redeemable preference shares of ₹ 100 each fully paid up and 40,000 equity shares of ₹ 100 each ₹ 80 paid up, decided to redeem preference shares at a premium of ₹ 10 per share. The Company's Balance Sheet as at 31st March, 2018 showed a general reserve of ₹ 18,00,000 and a 'Surplus' of ₹ 1,70,000. The redemption was effected partly out of general reserve and partly out of the proceeds of a new issue of 6,000, 7½ % cumulative preference shares of ₹ 100 each at a premium of ₹ 25 per share. The premium payable on redemption was met out of the premium received on the new issue.

On 1st July, 2018 the Company at its general meeting resolved that entire balance of 'Surplus' and part of the Revenue Reserves be applied in the following manner :

- (i) The declaration of bonus at the rate of ₹ 20 per share on equity shares for the purpose of making the said equity shares fully paid.

- (ii) The issue of bonus shares to the equity shareholders in the rate of one share for every four shares held.

You are required to pass necessary journal entries.

भारत एल्युमिनियम कं. लि. जिसकी अंश पूँजी 31 मार्च, 2018 में 12,000, 8% शोधनीय पूर्वाधिकार अंश ₹ 100 प्रत्येक पूर्ण दत्त तथा 40,000 समता अंश ₹ 100 प्रत्येक ₹ 80 दत्त सम्मिलित, ने पूर्वाधिकार अंशों के ₹ 10 प्रति अंश प्रीमियम पर शोधन का निर्णय लिया। 31 मार्च, 2018 को कम्पनी के आर्थिक चिट्ठे में सामान्य संचय ₹ 18,00,000 का तथा ₹ 1,70,000 का आधिक्य (Surplus) प्रदर्शित थे। शोधन आंशिक रूप से सामान्य संचय से तथा आंशिक रूप से 6,000, 7½ संचयी पूर्वाधिकार अंश ₹ 100 प्रत्येक के ₹ 25 प्रति अंश प्रीमियम पर निर्गमन से किया जाना था। शोधन पर देय प्रीमियम का निर्गमन पर प्राप्त प्रीमियम से पूरा किया जाना था।

1 जुलाई, 2018 को कम्पनी ने अपनी सामान्य सभा में प्रस्तावित किया कि सम्पूर्ण आधिक्य एवं आंशिक रूप से आगम संचयों को निम्न प्रकार से प्रयोग किया जाना चाहिए :

- (i) ₹ 20 प्रति समता अंश बोनस की घोषणा जिससे कि समता अंश पूर्णदत्त हो जाए।
- (ii) समता अंशधारियों को प्रति चार अंशों पर एक बोनस अंश का निर्गमन।

आवश्यक जर्नल प्रविष्टियाँ पारित कीजिए।

9. The following is the Balance Sheet of X Ltd. as at 31st March, 2018 :

1. Equity & Liabilities :	Amount (₹)
Shareholder's Funds :	
Share Capital :	
3,000, 5% Preference Shares of ₹ 100 each	3,00,000
6,000, Equity Shares of ₹ 100 each	6,00,000
Surplus	(3,50,000)
Non-Current Liabilities :	
6% Debentures	1,50,000
Bank Loan	1,50,000
Current Liabilities :	
Trade Payables	75,000
	<hr/>
	9,25,000
	<hr/>
2. Assets :	Amount (₹)
Non-Current Assets :	
Land & Buildings	3,00,000
Machinery	4,50,000
Goodwill	22,500

Current Assests :

Inventories	65,000
Trade Receivables	70,000
Cash & Bank	7,500

Current/Non-Current Assets :

Share Issue Expenses	10,000
	<hr/>
	9,25,000
	<hr/>

On the above date, the Company adopted the following scheme of reconstruction :

- (i) The preference shares are to be reduced to fully paid shares of ₹ 75 each and equity shares are to be reduced to shares of ₹ 40 each fully paid.
- (ii) The debentureholders took over Inventories and Trade Receivables in full satisfaction of their claims.
- (iii) The Fictitious and Intangible assets are to be eliminated.
- (iv) The Land and Buildings to be appreciated by 30% and Machinery to be depreciated by $33\frac{1}{3}\%$.
- (v) Expenses of Reconstruction amounted to ₹ 4,500.

Give journal entries incorporating the above scheme of reconstruction and prepare the reconstructed Balance Sheet.

उपरोक्त तिथि को कम्पनी ने निम्नलिखित पुनर्निर्माण की योजना लागू की :

- (i) पूर्वाधिकार अंशों को घटा कर ₹ 75 प्रति अंश पूर्णतया चुकता कर दिया जाएगा और समता अंशों को घटाकर ₹ 40 प्रति अंश पूर्णतया चुकता कर दिया जाएगा।
- (ii) ऋणपत्रधारियों ने अपनी राशि के पूर्ण भुगतान में स्टॉक और व्यापारिक प्राप्यताओं को ले लिया।
- (iii) कृत्रिम एवं अदृश्य सम्पत्तियों को अपलिखित कर दिया जाएगा।
- (iv) भूमि एवं भवन को 30% से बढ़ाया जाएगा तथा मशीनरी को $33\frac{1}{3}\%$ से कम किया जाएगा।
- (v) पुनर्निर्माण के व्यय ₹ 4,500 हुए।

पुनर्निर्माण की उपर्युक्त योजना को लागू करने के लिए जर्नल प्रविष्टियाँ कीजिए तथा पुनः निर्माण के पश्चात् का स्थिति विवरण बनाइए।