Roll No. ....

(05/25)

4482

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

EXAMINATION

(For Batch 2017 to 2023 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.

Unit I

1. ABC Ltd. issued for public subscription 40,000 equity shares of ₹ 10 each at a premium of ₹ 2 per share payable as under : on application ₹ 3 per share, on allotment ₹ 5 per share (including premium), on first call ₹ 2 per share and on second call ₹ 2 per share.

Applications were received for 60,000 shares. Allotment was made *pro-rata* to the applicants for 48,000 shares, the remaining applications being refused. Money overpaid on application was utilized towards sums due on allotment.

Ramesh, to whom 1,600 shares were allotted, failed to pay the allotment, first and second call money and Vinod to whom 2,000 shares were allotted failed to pay the two calls. These shares were subsequently forfeited after the second call was made. All the forfeited shares were sold to Sandeep as fully paid up at ₹ 8 per share.

Show the journal entries to record the above transactions and prepare the Balance Sheet. 15

2. What is Book-building ? What steps are taken for issuing shares under a Book-building process ? Also give its advantages. 15

3. Balance Sheet of A Ltd. as at 31st March, 2016 was as follows :

Particulars	₹
I. Equity and Liabilities :	
Shareholder's funds :	
Share Capital :	
1,00,000 Equity Shares of ₹ 10 each	10,00,000
50,000 12% Redeemable Preference Shares of ₹ 10 each, ₹ 8 paid	4,00,000
Surplus	2,90,000
Current Liabilities :	
Trade Payables	2,10,000
Total	**19,00,000**

II. Assets :	
Non-Current Assets :	
(a) Property, Plant and Equipment and Intangible Assets	14,00,000
(b) Investments	1,50,000
Current Assets :	
Cash and Bank Balance	3,50,000
Total	**19,00,000**

On the above date Directors gave notice to redeem the preference shares at premium of 5%. In order to provide cash towards the redemption of the preference shares all the investments were sold for ₹ 1,25,000. Directors desire that minimum number of fresh equity shares be issued at par.

Show journal entries and Balance Sheet. 15

Unit II

4. On 1st April, 2017, a company made an issue of 1,000, 12% Debentures of ₹ 1,000 each at ₹ 960 per debenture. The terms of issue provided for the redemption of ₹ 20,000 debentures every year commencing from 1st April, 2018 either by purchase or by drawings at par at the Company's option. ₹ 10,000 was also written off the Debentures Discount Account in each of the year ending 31st March, 2018 and 2019. 5

On 31st March, 2019, the company purchased for Cancellation Debentures of the face value of ₹ 8,000 at ₹ 950 per Debenture and of ₹ 12,000 at ₹ 900 per Debenture. 15

Journalise the above transactions and show how the profit on redemption would be treated. Ignore entries relating to Debenture Redemption Reserve and investing 15% amount. 15

5. Dabur Ltd. issues ₹ 2,00,000 shares of ₹ 10 each at a premium of ₹ 4 per share. 70% of the issue was underwritten by U.T.I. at the maximum rate of commission allowed by law. Applications were received for 1,60,000 shares which were accepted in full.

Give Journal entries in the books of Dabur Ltd. 15

6. Prepare in a summarized form of the Balance Sheet of a company as per Companies Act, 2013, taking imaginary figures. 15

Unit III

7. From the following Balance Sheet, you are required to value the equity shares : 15

Particulars	₹
I. Equity and Liabilities :	
Shareholder's funds :	
Equity Share Capital (30,000 Equity Shares of ₹ 10 each)	3,00,000
Preference Share Capital (2,000, 6% Preference Shares of ₹ 100 each)	2,00,000
Profit and Loss Balance	30,000

Current Liabilities :

Trade Payables	2,80,000
Total	**8,10,000**

II. Assets :

Current/Non-Current Assets :

Assets at book value	8,00,000
Share Issue Expense	10,000
Total	**8,10,000**

The market value of 1/2 of the assets is considered at 10% more than the book value and that of remaining 1/2 at 5% less than the book value. There was a liability of ₹ 30,000 which remained unrecorded. Assume preference shares have no priority as to repayment of capital or dividend.

8. Explain the factors which affect the valuation of goodwill. Discuss the methods which are used for Goodwill valuation. 15

9. Alok Manufacturing Company Ltd. went into voluntary liquidation on 1st January, 2016. The liquidator is to be paid remuneration at 3% on the amount realized on sale of assets and 2% on amount distributed to shareholders. The liquidator sold out all the assets of the company. Company's position was as under :

	₹
Cash realized on sale of assets	7,00,000
Liquidation expenses	12,600
Creditors (including salaries for one month ₹ 8,400)	95,200

7,000 6% Preference Shares of ₹ 30 each (on which dividend is paid up to 31st December, 2006)	2,10,000
14,000 Equity Shares of ₹ 10 each, ₹ 9 per Share called and paid	1,26,000
General Reserve	1,68,000
Profit and Loss Balance	28,000

Under Articles of Association of the Company the preference shareholders have a right to receive 1/3 of the surplus, remaining after repairing the equity share capital.

Prepare Liquidator's Final Statement of Account. 15

(Compulsory Question)

10. Write short notes on the following : 4×5=20

(a) Difference between Equity Share and Preference Share

(b) Bonus Share

(c) Debenture Redemption Reserve

(d) Issue of Right Shares

(e) Voluntary winding up of a company.

(Hindi Version)

नोट : प्रत्येक इकाई से कम से कम एक प्रश्न (लेकिन दो प्रश्नों से अधिक नहीं) चुनते हुए, कुल पाँच प्रश्नों के उत्तर दीजिए । प्रश्न क्र. 10 अनिवार्य है ।

इकाई I

1. ABC. लिमिटेड ने ₹ 10 वाले 40,000 समता अंशों को ₹ 2 प्रति अंश प्रीमियम पर निर्गमित किया। इन पर निम्न प्रकार राशियाँ देय हैं : आवेदन पर ₹ 3 प्रति अंश, आबंटन पर ₹ 5 प्रति अंश (प्रीमियम सहित), प्रथम याचना पर ₹ 2 प्रति अंश व द्वितीय याचना पर ₹ 2 प्रति अंश ।

60,000 अंशों के लिए आवेदन-पत्र प्राप्त हुए । 48,000 अंशों के आवेदकों में आनुपातिक रूप से आबंटन किया गया, शेष आवेदन-पत्र अस्वीकृत कर दिये गये और उनकी राशि लौटा दी गई । आवेदन पत्र की आधिक्य की राशि आबंटन पर देय राशियों के भुगतान के लिए प्रयोग की गई ।

रमेश ने, जिसको 1600 अंश आबंटित किये गये थे आबंटन, प्रथम एवं द्वितीय याचना की राशि का भुगतान नहीं किया और विनोद ने, जिसे 2,000 अंश आबंटित किये गये थे दोनों याचनायों में से किसी का भी भुगतान नहीं किया । इन सभी अंशों का दूसरी याचना किये जाने के बाद हरण कर दिया गया। सभी हरण किये हुए अंश ₹ 8 प्रति अंश की दर से पूर्णदत्त के रूप में संदीप को बेच दिये गये ।

कंपनी की पुस्तकों में जर्नल के आवश्यक लेखे कीजिए तथा आर्थिक चिट्ठा तैयार कीजिए । 15

2. 'बुक बिल्डिंग' क्या है ? बुक बिल्डिंग प्रक्रिया द्वारा अंश निर्गमन करने के लिए कौन से कदम उठाए जाते हैं ? इसके लाभ भी दीजिए । 15

3. 31 मार्च, 2016 को A लिमिटेड का स्थिति विवरण इस प्रकार था :

विवरण	रु.
I. समता और दायित्व :	
अंशधारी कोष :	
प्रत्येक ₹ 10 के 1,00,000 समता अंश	10,00,000
₹ 10 प्रत्येक के 50,00, 12% शोधनीय पूर्वाधिकार अंश, ₹ 8 का भुगतान	4,00,000
आधिक्य	2,90,000
चालू संपत्तियाँ :	
व्यापारिक देयताएँ	2,10,000
कुल	**19,00,000**

II. सम्पत्तियाँ :

गैर-चालू सम्पत्तियाँ :

(अ) सम्पत्ति, संयंत्र और उपकरण और अमूर्त सम्पत्तियाँ	14,00,000
(b) निवेश	1,50,000
चालू सम्पत्तियाँ :	
नकदी और बैंक शेष	3,50,000
कुल	**19,00,000**

उपर्युक्त तिथि को संचालकों ने पूर्वाधिकार अंशों को 5% प्रीमियम पर शोधन करने का नोटिस दिया । पूर्वाधिकार अंशों के शोधन हेतु रोकड़ की व्यवस्था के लिए समस्त विनियोगों को ₹ 1,25,000 में बेच दिया गया । संचालकों की इच्छा है कि कम से कम समता अंश सम मूल्य पर निर्गमित किये जाएँ। रोजनामचा प्रविष्टियाँ तथा स्थिति-विवरण (चिट्ठा) बनाकर दिखाइए ।

इकाई II

4. 1 अप्रैल, 2017 को एक कंपनी ने ₹ 1,000 वाले 1,000, 12% ऋणपत्र ₹ 960 प्रति ऋणपत्र की दर से निर्गमित किए । निर्गमन की शर्तों के अनुसार कंपनी की इच्छानुसार ₹ 20,000 के ऋणपत्र, 1 अप्रैल, 2018 से आरम्भ करके प्रत्येक वर्ष बाजार से क्रय करके या वार्षिक किस्तों द्वारा सम मूल्य पर शोधनीय थे। 31 मार्च 2018 तथा 2019 को समाप्त वर्ष में प्रत्येक वर्ष ₹ 10,000 ऋणपत्र छूट खाते में से अपलिखित किए गए ।

31 मार्च, 2019 को कंपनी ने ₹ 8,000 अंकित मूल्य के ऋणपत्र ₹ 950 की दर से तथा ₹ 12,000 के अंकित मूल्य के ऋणपत्र ₹ 900 प्रति ऋणपत्र की दर से रद्द करने के लिए क्रय किए ।

उपर्युक्त लेन-देनों के जर्नल लेखे बनाइए तथा शोधन पर लाभ के लिए व्यवस्था कैसे की जाएगी, दिखाइए। ऋणपत्र शोधन संचय एवं 15% विनियोग से संबंधित प्रविष्टियाँ करने की आवश्यकता नहीं है। 15

5. डाबर लिमिटेड ने ₹ 10 वाले 2,00,000 अंश ₹ 4 प्रति अंश प्रीमियम पर निर्गमित किये । निर्गमन का 70% यू.टी.आई. द्वारा अधिनियम में दी गई कमीशन की अधिकतम दर पर अभिगोपन किया गया । 1,60,000 अंशों के लिए प्रार्थना पत्र प्राप्त हुए और सबको स्वीकार कर लिया गया ।

डाबर लिमिटेड की पुस्तकों में रोजनामचा प्रविष्टियाँ कीजिए । 15

6. कंपनी अधिनियम, 2013 के अनुसार एक कंपनी के चिट्ठे का संक्षिप्त प्रारूप काल्पनिक राशियाँ लेकर बनाइए। 15

इकाई III

7. निम्नलिखित चिट्ठे के आधार पर समता अंशों का मूल्य ज्ञात कीजिए :

विवरण	₹
I. समता और दायित्व :	
अंशधारी कोष :	
समता अंश पूँजी (प्रत्येक ₹ 10 के 30,000 समता अंश)	3,00,000
पूर्वाधिकार अंश पूँजी (प्रत्येक ₹ 100 के 2,000, 6% पूर्वाधिकार अंश)	2,00,000
लाभ-हानि खाता शेष	30,000

चालू संपत्तियाँ :	
व्यापारिक देयताएँ	2,80,000
कुल	**8,10,000**
II. सम्पत्तियाँ :	
चालू/गैर-चालू सम्पत्तियाँ :	
पुस्तक मूल्य पर संपत्तियाँ	8,00,000
अंश निर्गमन व्यय	10,000
कुल	**8,10,000**

सम्पत्तियों के 1/2 का बाजार मूल्य उनके पुस्तक मूल्य से 10% अधिक अनुमानित है तथा शेष 1/2 का मूल्य उनके पुस्तक मूल्य से 5% कम निर्धारित किया गया । ₹ 30,000 का एक दायित्व था, जिसका लेखा नहीं किया गया । यह मान लीजिये कि पूर्वाधिकार अंशों को पूँजी या लाभांश के सम्बन्ध में पूर्वाधिकार प्राप्त नहीं है ।

8. ख्याति के मूल्यांकन को कौन-कौनसे तत्व प्रभावित करते हैं, उनका वर्णन कीजिए । ख्याति के मूल्यांकन के लिए प्रयोग में लाई जाने वाली विधियों का वर्णन कीजिए। 15

9. 1 जनवरी, 2016 को आलोक मैन्युफैक्चरिंग कंपनी लिमिटेड का ऐच्छिक समापन हुआ । निस्तारक को संपत्तियों के विक्रय पर 3% तथा अंशधारियों को बाँटी गई राशि पर 2% पारिश्रमिक मिलेगा । निस्तारक ने कंपनी की समस्त संपत्तियाँ बेच दीं । कंपनी की स्थिति निम्न प्रकार थी :

	₹
संपत्तियों की बिक्री से प्राप्त राशि	7,00,000
समापन व्यय	12,600
लेनदार (इनमें ₹ 8,400 एक माह का वेतन सम्मिलित है)	95,200

7,000, 6% पूर्वाधिकार अंश, प्रत्येक अंश ₹ 30 का (इन पर 31 दिसंबर, 2006 तक का लाभांश भुगतान किया जा चुका है)	2,10,000
14,000 समता अंश, प्रत्येक अंश ₹ 10 का (इन पर ₹ 9 प्रति अंश की दर से प्राप्त हो चुके हैं)	1,26,000
सामान्य संचय	1,68,000
लाभ-हानि शेष	28,000

कंपनी के अंतर्नियमों के अनुसार पूर्वाधिकार अंशधारियों को समता अंशों का पूर्ण भुगतान करने के बाद बची हुई राशि में से 1/3 राशि प्राप्त करने का अधिकार है ।

निस्तारक का अंतिम विवरण खाता बनाइए । 15

(अनिवार्य प्रश्न)

10. निम्नलिखित पर संक्षिप्त टिप्पणियाँ लिखिए : 4×5=20

(अ) समता अंश और पूर्वाधिकार अंश के बीच अंतर

(ब) बोनस अंश

(स) ऋणपत्र शोधन संचय

(द) अधिकार अंशों का निर्गमन

(इ) कंपनी का ऐच्छिक समापन ।

❖❖❖❖❖❖❖