

Course: B.Com (H)
Semester: I
Subject: Corporate Accounting
Unique Paper Code: 22411201_OC

Time: 3Hours

Max. Marks: 75

There are total six questions in this question paper. Students are required to answer any four questions. Each question carries equal marks

1. X Company Limited invited applications for 60,000 equity shares of ₹ 10 each at a premium of ₹ 2.50 per share payable on application. The amount payable on allotment was fixed at ₹ 4 per share and an equivalent sum was due on first and final call to be made applications received and allotments made are as follows:

Category	Applications Received	Allotment of Shares
A	70,000 Shares	42,000 Shares
B	35,000 Shares	14,000 Shares
C	5,000 Shares	4,000 Shares
	<u>1,10,000 Shares</u>	<u>60,000 Shares</u>

It was decided that excess amount received on application would be utilised in payment of allotment money and surplus, if any, would be refunded to the applicants. Amar who belonged to category A had applied for 100 shares, defaulted in payment of allotment and call. Deep who belonged to category C and was allotted 800 shares failed to pay the call money. Their shares were forfeited after the call and reissued as fully paid up for ₹ 8 and ₹ 6 per share respectively.

You are required to

- a) Pass journal entries in the books of the company to record the above transactions.
b) Prepare the Balance Sheet post Reissue of forfeited shares.
2. Following are balances extracted from the Balance Sheet of Mansi Pvt. Ltd. as on 31st March 2021

Liabilities:	Rs.
1,00,000 equity shares of Rs. 10 each, fully paid up	10,00,000
2,00,000 equity shares of Rs. 10 each, Rs. 8 paid up	16,00,000
50,000 10% cumulative Preference Shares of Rs. 10 each , fully paid up	5,00,000
Bank Loan (Long term)	10,00,000
12 % Debentures	5,00,000
Creditors	4,00,000

Provision for Taxation	1,00,000

	51,00,000
	=====
Assets:	Rs.
Land and Buildings	25,00,000
Plant & Machinery	7, 50,000
Inventories	4,50,000
Debtors	12,00,000
Goodwill	60,000
Cash and Bank balance	1,40,000

	51,00,000
	=====

Other information:

(i) Land and Building is valued at 30,00,00, Plant & Machinery at Rs. 6,00,00, inventories at Rs. 5,40,000, goodwill at Rs. 1,00,000.

(ii) 10 % debtors are doubtful.

(iii) There is a contingent liability of Rs. 20,000 which has become payable.

Calculate the value of both the types of shares under the Net Assets Method.

3. The balance sheet of Matrix Ltd. on 31st March 2021 is as follows:

<i>I. EQUITY AND LIABILITIES</i>	
1. Shareholders' Funds	
(a) Share Capital	
Issue and Subscribed:	
8% Redeemable Preference Shares of ₹ 100 each fully paid	900000
Equity shares of ₹ 10 each fully paid	900000
(b) Reserves and Surplus	
General Reserve	360000
Securities Premium Account	27,000
Surplus in the Statement of Profit and Loss	5,40,000
2. Current Liabilities	
Trade Payables	1,23,000
Total	28,50,000
<i>II. ASSETS</i>	
1. Non-Current Assets	
(a) Property, Plant and Equipment	20,00,000
2. Current Assets	
(a) Current Investments	3,80,000
(b) Trade Receivable	2,70,000
(b) Cash and Cash equivalents (Cash at bank)	2,00,000
Total	28,50,000

The preference shares were to be redeemed at 10% premium. The company issued 45,000 equity shares of ₹ 10 each at a premium of ₹ 5 per share. All shares were subscribed and cash duly received. The investments were sold for ₹ 3,50,000. Payment was made to the preference shareholders and thereafter directors decided to issue bonus shares in the ration of one share for every four share held. For this purpose free reserves were utilised to the minimum extent necessary.

You are required to (i) pass the necessary journal entries to record the above transactions and (ii) prepare the balance sheet post redemption.

4, The following are the balance sheets of H Ltd. and S Ltd. as on 31st March 2020:

	H Ltd. ₹	S Ltd. ₹
<i>I. EQUITY AND LIABILITIES</i>		
1. Shareholders' Funds		
(a) Share Capital		
Equity Shares of ₹ 100 each fully paid up	10,00,000	8,00,000
(b) Reserves and Surplus		
General Reserve	2,00,000	2,00,000
Surplus in Statement of Profit and Loss	4,00,000	3,00,000
2. Current Liabilities		
	2,00,000	2,00,000
Total	18,00,000	15,00,000
<i>II. ASSETS</i>		
1. Non-Current Assets		
(a) Property, Plant and Equipment: Tangible Assets	5,00,000	4,00,000
(b) Non-Current Investment		
Investment in S Ltd.	5,00,000	-
2. Current Assets		
	8,00,000	11,00,000
Total	18,00,000	15,00,000

The following further information is furnished:

1. H Ltd. acquired 3,000 shares in S Ltd. on 1st April, 2019 when the reserve and surplus of S Ltd. were as under:
 - (a) General reserve 5,00,000.
 - (b) Profit and Loss Account (credit balance) 2,00,000.

2. On 1st October, 2019, S Ltd. issued three fully paid-up shares for every five shares held, as bonus shares out of pre-acquisition general reserve. No entry is made in the books of H Ltd. for the receipt of these bonus shares.
3. On 30th June, 2019, S Ltd. declared 20% dividend out of pre-acquisition profits and H Ltd. credited the receipt of dividend to its Profit and Loss Account.
4. S Ltd. owed H Ltd. on 31st March, 2020 ₹ 1,00,000 for purchase of stock from H Ltd. The entire stock is held by S Ltd. on 31st March, 2020. H Ltd. made a profit of 25% on cost.
5. H Ltd. transferred for cash payment a machine to S Ltd. for ₹ 80,000. The book value of machine to H Ltd. was ₹ 60,000.

Prepare a Consolidated Balance Sheet as at 31st March, 2020. Adjustment for depreciation on machine transferred by H Ltd. to S Ltd. is to be ignored.

5. What is the need of doing Internal Reconstruction? What important changes can be done in regards of the assets and liabilities of the company? Explain with suitable example.
6. Following are the Balance Sheets of Real Industries Ltd.

Particulars		31-03-2021	31-03-2020
I. Equities and Liabilities			
Shareholder's fund:			
Share Capital	1	2,70,000	2,00,000
Reserve and Surplus	2	80,000	65,000
Non-Current Liabilities:			
Long Term Borrowings	3	35,000	25,000
Current Liabilities:			
Short Term Borrowings	4	8,000	20,000
Trade Payables		70,000	80,000
Short term Provision	5	55,000	45,000
Total		5,18,000	4,35,000
II. Assets			
Non-Current Assets:			
Fixed Assets:	6	1,85,000	2,15,000
Deferred tax Assets		25,000	15,000
Current Assets			
Inventories		1,25,000	80,000
Trade receivables		1,67,000	1,23,000
Cash and Cash equivalents		16,000	2,000
Total		5,18,000	4,35,000

Notes to Accounts:

	Particulars	31-03-2021	31-03-2020
1	Share Capital		
	Equity Share Capital	2,00,000	2,00,000
	9% Redeemable Preference Shares	70,000	---

2	Reserves and Surplus: General Reserve Profit and Loss Balance	40,000 40,000	40,000 25,000
3	Long Term Borrowings: 8% Debentures	35,000	25,000
4	Short term Borrowings: Bank Overdraft	8,000	20,000
5	Short term provisions Provision for Taxation Proposed Dividend	25,000 30,000	20,000 25,000
6	Fixed Assets Less: Accumulated Depreciation	2,50,000 (65,000)	2,70,000 (55,000)

Provision for taxation made Rs. 30,000. Debentures amounting to Rs. 10,000 were issued on 1st October, 2020. Interest on debentures has been paid up-to date. You are required to prepare **Cash Flow Statement**

Course: B.Com (H)
Semester: I
Subject: Corporate Accounting
Unique Paper Code: 22411201_OC

Time: 3Hours

Max. Marks: 75

There are total six questions in this question paper. Students are required to answer any four questions. Each question carries equal marks

प्र.1. एक्स कंपनी लिमिटेड ने 60,000 इक्विटी शेयरों के लिए आवेदन पत्र आमंत्रित किए हैं, आवेदन पर ₹ 2.50 प्रति शेयर पर ₹ 10 प्रीमियम देय हैं। आवंटन पर देय राशि ₹ 4 प्रति शेयर निर्धारित की गई थी और पहली और अंतिम मांग पर एक समान राशि प्राप्त की जानी थी। शेयरों का आवंटन इस प्रकार है: -

श्रेणी	आवेदन प्राप्त हुए	शेयरों का आवंटन
अ	70,000 शेयर	42,000 शेयर
ब	35,000 शेयर	14,000 शेयर
स	5,000 शेयर	4,000 शेयर
	1,10,000 शेयर	60,000 शेयर

यह निर्णय लिया गया कि आवेदन पर प्राप्त अतिरिक्त राशि का उपयोग आवंटन राशि के भुगतान में किया जाएगा और अधिशेष, यदि कोई हो, आवेदकों को वापस कर दिया जाएगा। श्रेणी अ वाले अमर ने 100 शेयरों के लिए आवेदन किया था लेकिन आवंटन और कॉल के समय भुगतान करने में चूक कर दी। दीप जो श्रेणी सी के थे और उन्हें 800 शेयर आवंटित किए गए थे, वह भी कॉल मनी का भुगतान करने में विफल रहे। कॉल के बाद उनके शेयरों को जब्त कर लिया गया और उन्हें क्रमशः ₹ 8 और ₹ 6 प्रति शेयर के हिसाब से लिए पूरी तरह से भुगतान के रूप में फिर से शेयर जारी किए गए।

आप से निम्न कार्या की अपेक्षा की जाती है -

क) उपरोक्त लेनदेन को रिकॉर्ड करने के लिए कंपनी की पुस्तकों में जर्नल प्रविष्टियां पास करें।

ख) जब्त किए गए शेयरों के पुनर्निर्गम के बाद बैलेंस शीट तैयार करें।

प्र.2. दिनांक 31 मार्च 2021 को समाप्त होने वाले वर्ष में मानसी प्राइवेट लिमिटेड की बैलेंस शीट में निम्न शेष राशि बकाया थी -

देनदारियाँ

100000 अंश शेयर 10 रुपये प्रति शेयर की दर से पूर्ण प्रदत्त शेयर	10,00,000
200000 अंश शेयर 10 रुपये प्रति शेयर की दर से 8 रुपये प्रदत्त शेयर	20,00,000
50000 संचयी वरीयता शेयर 10 प्रतिशत प्रति शेयर 10 रुपये पूर्ण प्रदत्त बैंक ऋण (दीर्घावधि)	5,00,000
12 प्रतिशत डिबेंचर लेनदार	10,00,000
कराधान के लिए प्रावधान	5,00,000
	4,00,000
	1,00,000
योग	51,00,000

परिसंपत्तियाँ

भूमि एवं भवन	25,00,000
प्लांट एवं मशीनरी	7,50,000
अन्तिम स्टॉक	4,50,000
देनदार	12,00,000
ख्याति	60,000
रोकड़ एवं बैंक शेष	1,40,000
योग	51,00,000

अन्य सूचना:

- (1) भूमि और भवन का मूल्य 30,00,000 रुपये, संयंत्र और मशीनरी का मूल्य 6,00,000 रुपये, अन्तिम स्टॉक 5,40,000 रुपये और ख्याति का मूल्य 1,00,000 रुपये आंका गया है।
 - (2) 10 प्रतिशत देनदार संदिग्ध हैं।
 - (3) आकस्मिक देयता 20,0000 रुपये की है देय हो गयी है।
- नेट एसेट्स मेथड के तहत दोनों प्रकार के शेयरों के मूल्य की गणना कीजिए।

प्र.3. 31 मार्च 2021 को मैट्रिक्स लिमिटेड की बैलेंस शीट इस प्रकार है-

क. इक्विटी और देनदारियाँ	
1. शेयरधारकों की राशि	
(क) अंश पूँजी (शेयर कैपिटल) जारी और सदस्यता :	
₹ 100 के 8 प्रतिशत रिडीमेबल प्रेफरेंस शेयरों का प्रत्येक पूरी तरह से भुगतान किया गया है,	900000
₹ 10 प्रत्येक के इक्विटी शेयरों का पूरी तरह से भुगतान किया गया है।	900000
(ख) रिजर्व और अधिशेष	
जनरल रिजर्व	360000
प्रतिभूति प्रीमियम खाता	27000
लाभ और हानि खाते में अधिशेष	540000
2. वर्तमान देनदारियां	
व्यापारिक देयताएं	123000
योग	285000
ख. परिसंपत्ति	
1. अचल संपत्ति	

(क) संपत्ति, संयंत्र और उपकरण	
2. चल संपत्ति	200000
(क) चालू निवेश	
(ख) व्यापारिक प्राप्य	380000
(ख) नकद और नकद समकक्ष (बैंक में नकद)	270000
	200000
योग	285000

वरीयता शेयरों को 10 प्रतिशत प्रीमियम पर शोध किया जाना था। कंपनी ने ₹10 के 45,000 इक्विटी शेयर ₹5 प्रति शेयर के प्रीमियम पर जारी किए। सभी शेयरों का अंशदान (सब्सक्राइब) हुआ और विधिवत नकद रकम प्राप्त हुई। निवेशों को ₹ 3,50,000 पर बेचे गया था। वरीयता शेयरधारकों को भुगतान किया गया और उसके बाद निदेशकों ने धारित प्रत्येक चार शेयरों के लिए एक शेयर के अनुपात में बोनस शेयर जारी करने का फैसला किया। इस उद्देश्य के लिए आवश्यक न्यूनतम सीमा तक मुक्त निधियों (फ्री रिजर्व) का उपयोग किया गया था।

1. उपरोक्त लेनदेन करने के लिए आवश्यक जर्नल प्रविष्टियों को पारित कीजिए, और
2. बैलेंस शीट पोस्ट रिडेम्पशन तैयार कीजिए।

प्र.4. दिनांक 31 मार्च 2020 को एच लिमिटेड और एस लिमिटेड की बैलेंस शीट निम्न प्रकार से हैं:

क. इक्विटी और देनदारियां	₹	₹
1. शेयरधारकों के फंड		
(क) शेयर कैपिटल		
₹ 100 के इक्विटी शेयरों का प्रत्येक पूरी तरह से भुगतान किया गया है,		8]00]000
(ख) रिजर्व और अधिशेष		
जनरल रिजर्व	10]00]000	
लाभ और हानि खाते में अधिशेष	2]00]000	2]00]000
	2]00]000	3]00]000
2. वर्तमान देनदारियां	4]00]000	
योग	2]00]000	2]00]000
	18]00]000	15]00]000
ख. संपत्ति		
1. अचल संपत्ति		
(क) संपत्ति, संयंत्र और उपकरण: वास्तविक संपत्ति		4]00]000
(ख) अचल निवेश		
एस लिमिटेड में निवेश	5]00]000	
2. चल संपत्ति	5]00]000	11]00]000

	8]00]000	
योग	18]00]000	15]00]000

निम्नलिखित अतिरिक्त जानकारी प्रस्तुत की गई है:

- एच लिमिटेड ने दिनांक 1 अप्रैल 2019 को एस लिमिटेड के 3,000 शेयरों का अधिग्रहण किया जब एस लिमिटेड का रिजर्व और अधिशेष निम्नानुसार था:
(ए) सामान्य रिजर्व 5,00,000।
(बी) लाभ और हानि खाता (क्रेडिट शेष) 2,00,000।
- दिनांक 1 अक्टूबर 2019 को, एस लिमिटेड ने पूर्व-अधिग्रहण सामान्य रिजर्व में से बोनस शेयरों के रूप में, प्रत्येक पांच शेयरों के लिए तीन पूर्ण प्रदत्त शेयर जारी किए। इन बोनस शेयरों की प्राप्ति के लिए एच लिमिटेड की पुस्तकों में कोई प्रविष्टि नहीं की गयी है।
- दिनांक 30 जून 2019 को, एस लिमिटेड ने पूर्व-अधिग्रहण लाभ में से 20 प्रतिशत लाभांश की घोषणा की और एच लिमिटेड ने लाभांश की प्राप्ति को अपने लाभ और हानि खाते में जमा कर दिया।
- दिनांक 31 मार्च 2020 को एच लिमिटेड से स्टॉक की खरीद के कारण एस लिमिटेड पर ₹ 1,00,000 का बकाया है। दिनांक 31 मार्च 2020 को पूरा स्टॉक एस लिमिटेड ने अपने पास रखा है। एच लिमिटेड ने लागत पर 25 प्रतिशत का लाभ कमाया।
- एच लिमिटेड ने नकद भुगतान पर एक मशीन ₹ 80,000 में एस लिमिटेड को हस्तांतरित की, एच लिमिटेड की किताबों में जिसकी बुक वैल्यू ₹ 60,000 थी।

दिनांक 31 मार्च 2020 के लिए एक समेकित आर्थिक चिट्ठा (कंसॉलिडेट बैलेंस शीट) तैयार कीजिए। एच लिमिटेड द्वारा एस लिमिटेड को हस्तांतरित मशीन पर अवमूल्यन (मूल्यह्रास) के लिए समायोजन नहीं करना है।

प्र.5. आंतरिक पुनर्रचना (Internal Reconstruction) करने की क्या आवश्यकता होती है? कंपनी की परिसंपत्तियों और देनदारियों के संबंध में कौन-कौन से महत्वपूर्ण बदलाव किए जा सकते हैं? उपयुक्त उदाहरण के साथ समझाईए।

प्र.6. रियल इंडस्ट्रीज लिमिटेड की बैलेंस शीट्स के निम्नलिखित आंकड़े उपलब्ध हैं।