

16/5/12 (M)

[This question paper contains 40 printed pages.]

Your Roll No.....

Sr. No. of Question Paper : 1863 GC-4
Unique Paper Code : 22411201
Name of the Paper : Corporate Accounting
Name of the Course : B.Com (Hons.)
Semester : II

Duration : 3 Hours

Maximum Marks : 75

Instructions for Candidates:

1. Write your Roll No. on the top immediately on receipt of this question paper.
2. Attempt ALL questions.
3. Answers may be written either in English or in Hindi; but the same medium should be used throughout the paper.

छात्रों के लिए निर्देश

1. इस प्रश्न-पत्र के मिलते ही ऊपर दिए गए निर्धारित स्थान पर अपना अनुक्रमांक लिखिए।
2. सभी प्रश्नों के उत्तर दीजिए।
3. इस प्रश्न-पत्र का उत्तर अंग्रेजी या हिंदी किसी एक भाषा में दीजिए, लेकिन सभी उत्तरों का माध्यम एक ही होना चाहिए।

1. (a) Explain the provisions of Section 52 of The Companies Act, 2013 with regard to utilisation of securities premium.

(b) The following is the summarised Balance Sheet of X Ltd. as at 31st March, 2016:

EQUITY AND LIABILITIES		Rs.
Paid up Share Capital:		
50,000 Equity Shares of Rs. 10 each fully paid up		5,00,000
1,000, 10% Redeemable Preference Shares of Rs. 100 each fully called up	1,00,000	
Less: Calls in Arrears @ Rs. 20 each	<u>1,000</u>	99,000
Securities Premium		20,000
Balance in Statement of Profit and Loss		60,000
General Reserve		70,000
Creditors		<u>1,51,000</u>
		<u>9,00,000</u>
II. ASSETS		
Non-current assets		5,00,000
Current assets (including Cash at Bank Rs. 90,000)		<u>4,00,000</u>
		<u>9,00,000</u>

The redeemable preference shares were redeemed on the following basis:

1. Of the 50 preference shares, holders of 40 shares paid the call money before the date of redemption. The balance 10 shares were forfeited for non-payment of calls before redemption. The forfeited shares were reissued as fully paid up on receipt of Rs. 500 before redemption.
 2. Further 4,500 equity shares were issued at a premium of 10% and 2,000. 9%. Debentures of Rs. 10 each were issued at a discount of 10%.
 3. Expenses for fresh issue of shares Rs. 5,000.
 4. Preference shares were redeemed at a premium of 10% and securities premium account was utilised for this purpose.
 5. Holders of 100 preference shares were not traceable.
- Show journal entries including those relating to cash.

(5+10=15)

OR

1. (a) Discuss provisions regarding issue of bonus shares as enumerated under the Companies Act, 2013.
- (b) The following balances appeared in the books of the company on 1st April, 2015:

P.T.O.

	Rs.
12% Debentures	4,00,000
Debenture Redemption Fund	3,00,000
Debentures Redemption Fund Investment	3,00,000
(Represented by 10% Rs. 3,60,000 secured Bonds of Government of India)	

On 30th April 2015, the company purchased 10% secured bonds of Government of India for Rs. 60,000 at par.

Annual Contribution to Redemption Fund was Rs. 64,000 made on 31st March each year. On 31st March, 2016, balance at bank was Rs. 2,00,000 after receipt of interest. The company sold the investments at 80% and debentures were paid off. You are required to prepare the following accounts for the year ended 31st March, 2016:

- (i) Debentures Account
 - (ii) Debentures Redemption Fund Account
 - (iii) Debenture Redemption Fund Investment Account and
 - (iv) Bank Account
- (5+10=15)

(क) कंपनी अधिनियम 2013 के खंड 52 में प्रलिक्षति प्रीमियम के उपयोग के बारे में दी गई व्यवस्थाओं की व्याख्या कीजिए।

(ख) X लिमिटेड का 31 मार्च 2016 तक का संक्षिप्त तुलनपत्र निम्नलिखित है:

I. इक्विटी और देयताएँ		₹
दत्त शेयर पूँजी:		
पूर्ण दत्त 10 रु. वाले 50,000 इक्विटी शेयर		5,00,000
पूरा पैसा माँगे जाने वाले 100 रु वाले 10% प्रतिदेय अधिमान 1000 शेयर	1,00,000	
घटाएँ : 20 रु. प्रति शेयर की दर से बकाया राशि की माँग	1,000	99,000
प्रतिभूति प्रीमियम		20,000
लाभ और हानि के कथन में शेष	-	60,000
सामान्य रिजर्व		70,000
लेनदारियाँ		1,51,000
		9,00,000
II परिसंपत्तियाँ		
शैर चालू परिसंपत्तियाँ		5,00,000
चालू परिसंपत्तियाँ (बैंक में रोकाई 90,000 रु. मिलाकर)		4,00,000
		9,00,000

प्रतिद्वय अधिमान शेयरों का निम्नलिखित आधार पर प्रतिदान किया गया था:

1. 50 अधिमान शेयरों में से, 40 शेयरधारियों ने प्रतिदान की तारीख से पहले माँग राशि अदा कर दी थी। शेष 10 शेयरों को प्रतिदान से पहले माँगों की अदायगी न करने पर ज़ब्त कर लिया गया था। ज़ब्त किए गए शेयरों को प्रतिदान से पहले 500 ₹. पूर्णतः रूप में प्राप्त कर पुनः जारी कर दिया गया।

2. आगे 4,500 इक्विटी शेयर 10% प्रीमियम पर और 2,000, 9% वाले डिबेन्चरों को 10 ₹. प्रति के हिसाब से 10% बट्टे पर जारी कर दिया गया था।

3. शेयरों के नए निर्माण पर 5,000 ₹. खर्च हुए।

4. अधिमान शेयरों का 10% प्रीमियम पर प्रतिदान कर दिया गया था और प्रतिभूति प्रीमियम लेखे का इस उद्देश्य से उपयोग कर लिया गया था।

5. 100 अधिमान शेयरों के धारकों का पता नहीं चल पाया है। रोकड़ से संबंधित प्रविष्टियों को शामिल करके जर्नल प्रविष्टियाँ प्रदर्शित कीजिए।

अथवा

(क) कंपनी अधिनियम 2013 के अंतर्गत बताए गए रूप में बोनस शेयरों के निर्णयन से संबंधित व्यवस्थाओं की विवेचना कीजिए।

(ख) कंपनी के खातों में 1 अप्रैल 2015 को निम्नलिखित शेष देखे गए:

₹.

12% डिबेन्चर 4,00,000

डिबेन्चर प्रतिदान निधि 3,00,000

डिबेन्चर प्रतिदान निधि से निवेश 3,00,000

(भारत सरकार से 3,60,000 ₹. के प्रतिभूत बांडों के 10% का प्रतिनिधित्व करता है)

30 अप्रैल 2015 को कंपनी ने 60,000 ₹. में सममूल्य पर भारत सरकार के 10% प्रतिभूत बांडों को खरीद लिया।

प्रतिदान निधि में वार्षिक योगदान, 64,000 ₹. का 31 मार्च को हर वर्ष किया गया। 31 मार्च 2016 को ब्याज प्राप्ति के बाद बैंक में शेयर 2,00,000 ₹. थे। कंपनी ने निवेश को 80% पर बेच दिया और डिबेन्चरों का पैसा दे दिया। आपको 31 मार्च 2016 को समाप्त होने वाले वर्ष के लिए निम्नलिखित लेखे तैयार करने हैं

(i) डिबेन्चर लेखा

(ii) डिबेन्चर प्रतिदान निधि लेखा

(iii) डिबेन्चर प्रतिदान निधि निवेश लेखा और

(iv) बैंक लेखा

2. From the under mentioned Trial Balance of ABC Ltd., prepare a Profit and loss Statement for the year ended 31st March. 2016 and the Balance Sheet on that date:

P.T.O.

Debit balances	Rs.	Credit balances	Rs.
Opening Stock	3,00,000	Equity share capital (10,000 shares of Rs. 100 each)	10,00,000
Purchases	6,09,000	5% Debentures	2,50,000
Wages	5,52,000	Sales	18,50,000
Discount	15,000	Creditors	80,000
Fuel	25,700	Bank overdraft	1,20,000
Building	7,00,000	Discount	23,000
Carriage Inward	11,750	Return outward	1,000
Sundry Debtors	2,00,000		
Goodwill	1,30,000		
Short-term Investments	1,50,000		
Plant and Machinery	2,50,000		
Loose Tools	60,000		
General Expenses	1,74,000		
Bad Debts	10,300		
Debenture Interest (half year upto 30-09-2015)	6,250		
Cash At Bank	1,30,000		
	33,24,000		33,24,000

Additional information:

- (i) The authorised capital of the company is Rs. 20,00,000.
- (ii) Stock on 31.3.2016 was Rs. 3,50,000.
- (iii) Depreciate Plant And Machinery by 20% and revalue loose tools at Rs. 41,000.
- (iv) Provide 2% as bad debt reserve.
- (v) Final dividend 15% and transfer of Rs. 11,644 to General Reserve was proposed by the Board of Directors.
- (vi) Rate of income tax is 30%.
- (vii) Corporate dividend tax to be charged at 20.358%.

(15)

OR

2. (a) For the year ended 31st March, 2016, the profit of A Ltd. before tax amounted to Rs.7,20,000. There was a credit balance of Rs. 4,10,000 brought forward from the previous year. The paid up capital of the company consisted of 30,000, 6% Preference shares of Rs 100

P.T.O.

each and 4,00,000 equity shares of Rs. 10 each. Interim dividend on equity shares was paid during the year at 7.5%. The following appropriations were passed at the annual general meeting of the company:

1. To pay dividend on preference shares.
2. To pay a final dividend of 5% on equity share capital.
3. To provide for taxation Rs.2,00,000.
4. To transfer 2.5% of current year's profits to General Reserve.
5. To provide for corporate dividend tax at 20.358%.

Write up the "Reserves and surplus" to be shown in notes to accounts.

(b) Explain the intrinsic value method of valuation of equity shares with example.

(c) The Balance Sheet of X Ltd. is as follows:

Particulars	Rs.	Rs.
I. EQUITY AND LIABILITIES:		
Shareholder's funds:		
Equity Share Capital (10,000 Shares of Rs. 10 each)	1,00,000	
8% Preference Share Capital (5000 shares of Rs. 10 each)	50,000	
Reserves and Surplus	<u>90,000</u>	2,40,000
Non-current Liabilities		
8% Debentures		50,000
Current liabilities		
Trade Payables		25,000
Short Term Provision: Provision for taxation		<u>10,000</u>
Total		<u>3,25,000</u>
II. ASSETS:		
Non-Current Assets		
Fixed Assets		1,80,000
Goodwill		10,000
Investments (5% Tax Free Government loan)		<u>20,000</u>
Current Assets		
Trade Receivables		1,00,000
Other Current Assets: Share Issue Expenses		<u>15,000</u>
Total		<u>3,25,000</u>

Current year's profit of the company (after deducting interest on debentures and taxes) is Rs. 31,000. The market value of the machinery included in fixed assets is Rs. 5,000 more. Expected rate of return is 10%. Compute the value of goodwill of the company at 5 years' purchase of super profits. (5+5+5=15)

ABC लिमिटेड के नीचे दिये गए तालपट से 31 मार्च 2016 को समाप्त हुए वर्ष के लिए लाभ और हानि कथन तैयार कीजिए।

डेबिट शेष	रु.	क्रेडिट शेष	रु.
आरंभिक स्टॉक	3,00,000	इक्विटी शेयर पूँजी (10,000 रु. वाले 100 शेयर)	10,00,000
खरीदारियाँ	6,09,000	5% डिबन्चर	2,50,000
मजदूरियाँ	5,52,000	बिक्री	18,50,000
बट्टा	15,000	तेनदारियाँ	80,000
ईंधन	25,700	बैंक ओवरड्राफ्ट	1,20,000
भवन	7,00,000	बट्टा	23,000
कैरिज आवक	11,750	वापसी जावक	1,000
विविध देनदारियाँ	2,00,000		
सुनाम	1,30,000		
अल्पावधि निवेश	1,50,000		

संयंत्र तथा मशीनरी	2,50,000		
पृथक् औजार	60,000		
सामान्य खर्चे	1,74,000		
अशोध्य ऋण	10,300		
डिबन्चर ब्याज (आधा वर्ष 30-9-2015 तक)	6,250		
बैंक में रोकड़	1,30,000		
	33,24,000		33,24,000

अतिरिक्त सूचनाएँ:

- कंपनी की अधिकृत पूँजी 20,00,000 रु. है।
- 31.03.2016 को स्टॉक 3,50,000 रु. का था।
- संयंत्र तथा मशीनरी पर 20% से मूल्यह्रास काटें और पृथक औजारों का पुनर्मूल्यांकन 41,000 रु. करें।
- अशोध्य ऋण रिजर्व के लिए रुप में 2% की व्यवस्था कीजिए।
- अंतिम लाभांश 15% और निदेशक मंडल ने सामान्य रिजर्व में 11,644 रु. अंतर्गत करने का प्रस्ताव रखा।
- अप की दर 30% है।

