

[This question paper contains 40 printed pages.]

(6)

Year Roll No. 2022

Sr. No. of Question Paper : 697

B

Unique Paper Code : 22411201

Name of the Paper : Corporate Accounting

Name of the Course : B.Com. (H) CBCS

Semester : II

Duration : 3 Hours

Maximum Marks : 75

Instructions for Candidates

Deshbandhu College Library
Kalkaji, New Delhi-19

1. Write your Roll No. on the top immediately on receipt of this question paper.
2. Attempt **ALL** Questions.
3. Simple Calculators are allowed to be used.
4. Working Notes should form part of the answer.
5. Answers to theory questions should be brief and to the point.
6. Answers may be written either in English or 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 को हल कीजिए।
3. साधारण कैलकुलेटर के उपयोग की अनुमति है।
4. वर्किंग नोट्स को अपने उत्तर का हिस्सा बनाएं।
5. सैद्धांतिक प्रश्नों के उत्तर संक्षिप्त एवं सटीक दें।
6. इस प्रश्न-पत्र का उत्तर अंग्रेजी या हिंदी किसी एक भाषा में दीजिए, लेकिन सभी उत्तरों का माध्यम एक ही होना चाहिए।

P.T.O.

1. (a) Choose the correct option and write that correct option in full in answer sheet. (1×3=3)

(i) Which of the following is true?

- (a) Preference Shares can be issued with Differential Voting Rights (DVRs).
- (b) A company can convert the partly paid equity shares into fully paid shares by way of bonus without asking them to pay anything.
- (c) In India unless otherwise stated, all Preference Shares are assumed to be Non-Cumulative and Non- Participating.
- (d) When bonus is declared by a listed company for the equity shareholders, the holders of Convertible Debentures are also entitled to the bonus shares.

(ii) The Securities Premium Account may be applied by such class of companies, as may be prescribed and whose financial statement comply with the Accounting Standards prescribed for such class of companies u/s 133:

- (a) To write off Premium Payable on redemption of Pref. Shares and Debentures issued on 1st April, 2014 by a listed company.
- (b) To write off Expenses and Commission on issue of Pref. Shares and Debentures issued on 1st April, 2014 by a listed company.
- (c) To issue partly paid Bonus Shares to members.
- (d) None of these

(iii) Which of the following is not true?

- (a) "Stock Options Outstanding Account" appears under the head "Reserves & Surplus" of Balance Sheet of a Company.

- (b) 10% of the value of Outstanding Debentures is required to be transferred to Debentures Redemption Reserve by an Unlisted company (other than NBFCs regd. with RBI and HFCs regd. with National Housing Bank).
- (c) 15% of amount of Debentures maturing during the year ending 31st March of the next year is required to be Invested by a listed company on or before 30th April in each year.
- (d) 25% of the value of Outstanding Debentures is required to be transferred to Debentures Redemption Reserve by a listed company.

(b) Answer the following with very brief reason : (1×2=2)

- (i) Can Shares be issued at a discount under any of the provisions of The Companies Act, 2013?
- (ii) Can Securities Premium be considered as free reserve under any of the provisions of The Companies Act, 2013?

- (c) AMLA & TULSI Ltd. (Listed) decides to redeem 13000, 15% Red. Pref. Shares of ₹ 100 each at a premium of 10%. It has a General Reserve of ₹ 9,20,000, Profit & Loss A/c balance of ₹ 7,10,000, a Securities Premium of ₹ 2,25,000, Bank Balance of ₹ 6,30,000 and Investments [Face value ₹ 10,00,000] of ₹ 20,00,000. 40% of Investments are sold at 150%. It is decided to issue 880, 15% Debentures of ₹ 100 each at par and 100, 12% Pref. Shares of ₹ 100 each at a premium of 20% for the purpose of redemption of Pref. Shares. The company has to maintain a minimum balance of ₹ 5,00,000 in Bank Account and of ₹ 5,00,000 in the Profit & Loss Account.

Required: Calculate the minimum number of equity shares of ₹ 10 each to be issued at 25% premium for the purpose of redemption of Pref. Shares. (5)

- (d) ALOE VERA & TULSI Ltd (Listed) decided to issue 12,50,000 Equity Shares of ₹ 10 each at a premium of ₹ 10 payable ₹ 6 (including ₹ 3 premium) on application and ₹ 4 (including ₹ 2 premium) on allotment and the balance on call. Out of which 20% issued to the promoters and the balance offered to the public. 90% of the public issue was underwritten by X, Y, and Z as follows :

X – 4,50,000 shares (Firm underwriting 20,000 shares)

Y – 2,70,000 shares (Firm underwriting 30,000 shares)

Z – 1,80,000 shares (Firm underwriting 50,000 shares)

Applications were received for 6,20,000 shares, of which marked applications (excluding firm underwriting) were as follows :

X 58,000 Shares, Z 1,76,000 Shares, Y 1,86,000 Shares

The benefit of firm underwriting is to be given to an individual underwriter on the basis of his individual firm underwriting.

Required: Calculate the Total Liability (in terms of number of shares) of each Underwriter. (5)

OR ALTERNATIVE QUESTION

- (a) On 31st March, 2022, the paid up capital of OM Ltd. (Listed) is ₹ 9,00,000 consisting of 60,000 Equity Shares of ₹ 10 each fully paid up and 40,000 Equity Shares of ₹ 10 each, ₹ 7.50 per share paid up. The company also has 7500,12% Partly Convertible Debentures of ₹ 100 each [20% of these Debentures are convertible into equity shares of ₹ 10 each at ₹ 15 each on 1st July 2022]. On 1st April, 2022, the Company made final call on Equity shares and received the same on 30th April, 2022. On 1st May, 2022, the Company decided to issue bonus shares to equity shareholders at the rate of 2 shares for every 5 shares held.

Required: Calculate the Total amount of Bonus Issue. (3)

- (b) On 31st March, 2022, GILOY & TULSI Ltd. (Listed) has Equity Shares of ₹ 10 each fully paid ₹ 330 Crore, 10% Red Pref. Shares of ₹ 100 each fully paid ₹ 70 Crore, Securities Premium ₹ 90 Crore, General Reserve ₹ 240 Crore, Profit and Loss A/c ₹ 20 Crore, Capital Redemption Reserve ₹ 50 Crore, Debt ₹ 1200 Crore. The company has offered buy back price of ₹ 30 per equity share.

Required: Calculate the Maximum permissible number of Equity Shares that can be bought back. (6)

- (c) On 1.7.2018 NEEM & TULSI Ltd (Listed) grants 100 options to each of its 2100 employees at ₹ 60 when the market price is ₹ 200. The vesting date is 31st March, 2021 and the exercise date is 31st March, 2022. On 31st March, 2019, the company found that 100 employees had left. Fair Value of a share issued under ESOP was ₹ 93. On 31st March, 2020, the company found that 80 employees had left. Fair Value of a share issued under ESOP was ₹ 104. On 31st March, 2021, the company found that 192 employees had left. Fair Value of a share issued under ESOP was ₹ 80. Only 1700 employees exercised their options on 31st March, 2022. The face value of equity share is ₹ 10 per share.

Required: Calculate the Compensation Expense to be recognised during each financial year and Value of Options Forfeited. (6)

2. (a) Choose the correct option and write that correct option in full in answer sheet. (1×5=5)

(i) Which of the following is not true?

- (a) Financial Statements of a company include a Balance Sheet, a Profit and Loss Account, Cash Flow Statement, a Statement of Changes in Equity and an explanatory note(s).
- (b) Cash Flow Statement is not required to be prepared by One Person Company, Small Company and Dormant Company.

- (c) 2% of Average Net Profits of the company made during 3 immediately preceding financial years is required to be spent on Corporate Social Responsibility activities.
 - (d) The financial year of X Ltd incorporated on 1st January 2022 will end on 31st March, 2022.
- (ii) Which of the following is not true?
- (a) An item of Income or Expenditure is to be disclosed separately in Statement of Profit/Loss of a Company if it exceeds 1% of the Revenue from Operations or ₹ 1,00,000, whichever is higher.
 - (b) The figures appearing in the Financial Statements are compulsorily required to be rounded off to the nearest crores if TOTAL INCOME is ₹ 100 crore or more.
 - (c) Eleven Ratios are required to be calculated and disclosed while preparing Financial Statements of a Company.
 - (d) 'Proposed Dividend' is required to be shown under the Sub-head "Short-Term Provisions" of Balance Sheet of a Company.
- (iii) Which of the following is not true?
- (a) The name of 3rd main Item in Statement of Profit/Loss is TOTAL INCOME'.
 - (b) 'Current Maturities of Long-Term Borrowings' appear under the Sub-head "Short-Term Borrowings" of Balance Sheet of a Company.
 - (c) 'Security Deposits' appears under the Sub-head "Other Non-Current Assets" of Balance Sheet of a Company.
 - (d) Building appears under the Sub-head 'Tangible Assets' of Balance Sheet of a Company.

(iv) Which of the following is not true?

- (a) A Company can not pay dividend on calls-in-advance.
- (b) A Company can declare and distribute Final Dividend in the event of loss in any financial year.
- (c) While preparing Balance Sheet of OM TAT SAT Ltd (of which operating cycle is 14 months) as at 31st March, 2022, ₹ 60 lakh due from Y, a customer on 30th April, 2023 will be classified as Current Asset.
- (d) While preparing Balance Sheet of a Company Trade Receivables/ Payables Ageing Schedule are not required to be prepared.

(v) Which of the following is not true?

- (i) In the event of inadequacy or absence of profit in any financial year, if dividend is declared by a company for that year out of Surplus, then 4 conditions as per The Companies (Declaration and Payment of Dividend out of Reserves) Rules, 2014 need not be fulfilled.
- (ii) Amalgamation Adjustment Account is disclosed as a negative figure item under the head "Reserves & Surplus" of Balance Sheet of a Company.
- (iii) Expenditure on Corporate Social Responsibility (CSR) is disclosed as a separate item under the head "Other Expenses" in the Statement of Profit/Loss of a Company.
- (iv) 'Uncalled Liability on partly paid Debentures held as Investments' appears under the head "Current Liabilities" of Balance Sheet of a Company.

(b) Prepare a format of Statement of Changes in Equity of a Company. (3)

- (c) Profit of HONEY & TULSI Ltd for the year ended 31st March, 2022 ₹ 300 lakh, Equity Share Capital (Shares of ₹ 10 each) fully paid up ₹ 400 lakh, Equity Share Capital (Shares of ₹ 10 each) ₹ 7.50 called up & paid up ₹ 75 lakh, 10% Pref. Share Capital (Shares of ₹ 100 each) fully paid up ₹ 400 lakh, As on 01.04.2021, Dividends on Preference Shares were in arrears for 2 years for 2019-2020 and 2020-2021. On 31.03.2022, dividends (including Equity Dividend @ 20%) were paid for which no accounting effect has yet been given.

Required: Calculate the Basic Earnings per Share (Basic EPS). (7)

OR ALTERNATIVE QUESTION

- (a) ATMA Ltd provides you the following information :

50,000, 9% Participating Pref. Shares of ₹ 100 each		₹ 50 lakhs
1,00,000, 10% Preference Shares of ₹ 100 each		₹ 100 lakhs
1,50,000, 11% Non-Cumulative Preference Shares of ₹ 100 each		₹ 150 lakhs
20,00,000, Equity Shares of ₹ 10 each, ₹ 7 per share called up & paid up	₹ 140 lakhs	
Add: Calls-in advance on 1,00,000 shares @ ₹ 4 per share	₹ 4 lakhs	₹ 144 lakhs
DVRs (entitled to 5% more dividend than that on Equity Share)		₹ 10 lakhs
		₹ 454 lakhs

Current Year's Tax @ 25% amounted to ₹ 34.5 lakhs. Participating Pref. Shareholders are entitled to participate to the extent of 20% of Surplus Profits as per Articles. Last year no dividend could be paid on any share

due to absence of profits. The Company decided to declare and pay dividend on Equity Shares @ 20%.

Required: Calculate the Total Amount of Dividend to be paid by the company. (6)

- (b) PARAM ATMA Ltd. provides you the following information as at 31st March 2021 :

Equity Share Capital (Shares of ₹ 10 Each) fully paid up	₹ 100 lakh
8% Preference Share Capital (Shares of ₹ 100 each) fully paid up	₹ 20 lakh
Reserves & Surplus (including Revaluation Reserves of ₹ 5 lakh)	₹ 35 lakh

Loss for the year ending: 31.3.2021 ₹ 2 lakh, 31.3.2022 ₹ 1 lakh. Rates of Equity Dividend : 15% in 2018-2019, 10% in 2019-2020, 8% in 2020-2021. PARAM ATMA Ltd. desires to declare dividend @ 10% for the loss year 2021-2022.

Required: Can PARAM ATMA Ltd. do so ₹ State giving reason as per The Companies Act, 2013. (6)

Deshbandhu College Library
Kafkall, New Delhi-19

- (c) Net Profits of JIV AATMA Ltd. for the years 2021-2022, 2020-2021, 2019-2020, 2018-2019, 2017-2018 are ₹ 25 crore, ₹ 20 crore, ₹ 15 crore, ₹ 10 crore and ₹ 5 crore respectively. During 2021-2022, the company incurred only ₹ 7,00,000 and ₹ 3,00,000 on free education and medical treatment of the employees of the company and their families respectively under CSR projects.

Required: Calculate the Amount of Short Fall of Expenditure on Corporate Social Responsibility during 2021-2022 as per The Companies Act, 2013. (3)

3. (a) From the following relevant extracts of the Balance Sheets of HALDI & TULSI Ltd., Calculate Cash Flow from Operating Activities to be disclosed in the Cash Flow Statement as per AS-3 issued by ICAI.

Particulars	31.03.2022 ₹	31.03.2021 ₹
General Reserve	1,40,000	4,40,000
Profit and Loss A/c	6,52,000	(13,000)
Capital Grant	2,00,000	Nil
Current Liabilities:		
Trade Payables	1,65,000	40,000
Unclaimed Dividend on Equity Shares	20,000	—
Outstanding Interest on Short-term Borrowings	10,000	—
Outstanding Underwriting Commission	5,000	
Provision for Tax	40,000	20,000
Current Assets:		
Interest Accrued on Current investments	2,000	
8% Fixed Deposit (Date of FD 1st Mar., 2022 maturing on 31st May, 2022) FD carries payment of interest on monthly basis.	2,84,000	—
Inventories	1,69,000	54,000
Trade Receivables	6,13,000	6,43,000
Less: Provision for Doubtful Debts	(1,90,000)	(1,50,000)
Cash at Bank	1,33,000	1,00,000

Additional Information :

- (i) During the year Depreciation provided ₹ 1,40,000, Interest paid on Short-term Borrowings ₹ 14,850, Dividend paid on Equity Shares ₹

1,90,000, Underwriting Commission paid ₹ 3,250, Interest received on Current Investments ₹ 9,500. Tax provided ₹ 32,250 (including tax @ 15% on short-term capital gain). Tax paid includes tax @ 15% on short-term capital gain on Current Investments. Short-term capital gain on Current Investments ₹ 15,000. Capital Grant received ₹ 5,00,000. Compensation received in a suit filed by the company ₹ 90,000. Debtors of ₹ 2,30,000 were written off against the Provision for Doubtful Debts A/c.

(ii) On 31.03.2022, the Business of Y Ltd. was purchased for ₹ 60,000 payable in fully paid equity shares of ₹ 10 each at 20% premium. The assets included Inventories ₹ 15,000. Trade Receivables ₹ 10,000 and Machine ₹ 50,000. Trade Payables of ₹ 15,000 were also taken over.

(iii) It was decided to value Inventories at cost whereas previously the practice was to value Inventories at cost less 10%. However, the Closing Inventories on 31.03.2022 was correctly valued at cost.

(8)

(b) TULSI Ltd which holds 65% equity in Giloy Ltd sells 10% equity in Giloy Ltd for cash of ₹ 50 lakh. What is the difference between the disclosure of this transaction as per AS 3 and as per Ind AS 7 ? Will it make any difference in your answer if TULSI Ltd sells 20% equity in Giloy Ltd for cash of ₹ 100 lakh ?

(2)

(c) MALLIYA Limited went into voluntary liquidation and the proceedings commenced on 14th June, 2022. Certain creditors could not receive payment out of the realization of assets and out of the contributions from the Contributories of the List 'A'. The following are the details of share transfers.

<i>I</i> <i>Name of the transferor</i>	<i>II</i> <i>No. of shares transferred</i>	<i>III</i> <i>Paid up value</i>	<i>IV</i> <i>Date of transfer</i>	<i>V</i> <i>Amount due to creditors on the date of transfer</i>
P	400	₹ 85 paid up	12th June, 2021	₹ 12,000
Q	500	₹ 85 paid up	14th Aug, 2021	₹ 16,000
R	200	₹ 80 paid up	1st Oct. 2021	₹ 21,500
S	800	₹ 75 paid up	1st Dec. 2021	₹ 26,000
T	100	₹ 75 paid up	1st April, 2022	₹ 30,000

All the shares were of ₹ 100 each, on which ₹ 90 per share had been called up.

Required: Calculate the liability of each individual contributory. (5)

OR ALTERNATIVE QUESTION

- (a) From the following relevant extracts of the Balance Sheets of LEMON & TULSI Ltd., Calculate Cash Flow from Financing Activities to be disclosed in the Cash Flow Statement as per AS-3 issued by ICAI.

<i>Particulars</i>	<i>31.03.2022</i> ₹	<i>31.03.2021</i> ₹
Equity Share Capital (Shares of ₹ 10 each)	10,55,000	6,00,000
5% Pref. Share Capital (Shares of ₹ 100 each)	2,00,000	4,00,000
General Reserve	1,40,000	4,40,000
Profit and Loss A/c	6,42,000	(13,000)
Securities Premium	52,500	20,000
Capital Redemption Reserve	—	1,50,000

Non-Current Liabilities (12% Debentures)	2,75,000	1,50,000
Current Liabilities:		
Outstanding Interest on Debentures	10,000	—
Outstanding Underwriting Commission	5,000	—
Unclaimed Dividend on Equity Shares	20,000	—
Non-Current Assets (Machine)	30,000	—

Additional Information :

- (i) On 1st April, 2021, Dividends (including an Interim Dividend @ 35% on equity shares) were paid.
 - (ii) On 1st May, 2021, 20000 Equity Shares of ₹ 10 each were issued to public @ ₹ 15 to redeem Pref. Shares at 5% premium.
 - (iii) On 1st Oct., 2021, 1000 Pref. Shares of ₹ 100 each were issued to public @ ₹ 150 to buy back 15000 equity shares @ ₹ 15. On the same date, 50% of Debentures were redeemed at 10% premium by converting into Equity Shares of ₹ 10 each @ ₹ 15 each and some New Debentures of ₹ 100 each were issued to public.
 - (iv) Underwriters were entitled to Commission on all public issues of securities at maximum rate as per The Companies Act, 2013.
 - (v) On 31st Mar., 2022, a Machine costing ₹ 30,000 was purchased by issue of Equity Shares of ₹ 10 each at a premium of 20%. (8)
- (b) List any two differences between AS 3 and Ind AS 7. (2)
- (c) BABA Ltd. which went into liquidation on 1st April, 2022, provides the following information :
- (i) Tax payable: ₹ 22 lakh for 2020–2021, ₹ 21 lakh for 2021–2022
 - (ii) Owing to Govt. for Electricity and Water ₹ 20 lakh

(iii) Salaries due to 'X' for 5 months @ ₹ 4,000 p.m.

(iv) Salaries due to 'Y' for 4 months @ ₹ 6,000 p.m.

(v) Accrued Holiday Remuneration due to 'Z' ₹ 21 lakh

(vi) Compensation under the Workmen Compensation Act due to 'W' ₹ 21 lakh

(vii) Provident Fund and Gratuity Fund due to 'P' ₹ 21 lakh

(viii) Debentures having a floating charge ₹ 100 lakh

Note: X, Y, Z, W and P are employees of the company.

Required: Calculate Preferential Payments u/s 327.

(5)

4. (a) TUSHAR & TASHIKA Ltd. provides you the following information as at March 31, 2022 :

Particulars	(₹ in lakhs)
Equity Share Capital (Shares of ₹ 10 each)	1000
6% Cum- Pref. Share Capital (Shares of ₹ 100 each)	200
Profit & Loss A/c (Dr)	5
10% First Debentures	120
10% Second Debentures	200
Debentures Interest outstanding	32
Trade Creditors	330
Property, Plant, Equipment	900
Patents & Copy Rights	7
Investments [Face Value ₹ 40 lakh]	70
Trade Debtors	900

Note: Dividend on Preference Shares are in arrears for three years.

The following scheme of internal reconstruction was approved by NCLT and implemented :

- (i) All the equity shares be converted into the same number of equity shares of ₹ 5 each, ₹ 2.50 paid up.
- (ii) The preference shares are converted from 6% to 15% but revalued in a manner in which the total return on them remains unaffected. Four equity shares of ₹ 5 each, ₹ 2.50 paid up to be issued for each ₹ 100 of arrears of preference dividend.
- (iii) Mr. X holds 10% first debentures for ₹ 80 lakh and 10% second debentures for ₹ 120 lakh. He is also a creditor for ₹ 20 lakh. Mr. 'X' is to cancel ₹ 120 lakh of his total debt and to pay ₹ 20 lakh to the company and to receive new 12% Debentures for the balance amount. Mr. Y holds the remaining 10% first debentures and 10% second debentures and is also a creditor for ₹ 10 lakh. Mr. 'Y' is to cancel ₹ 60 lakh of his total debt and to accept new 12% Debentures for the balance amount.
- (iv) Trade Creditors (other than X and Y) are given the option of either to accept equity shares of ₹ 5, ₹ 2.50 paid up each, for the amount due to them or to accept 80% of the amount due in cash. 40% Creditors accepted equity shares whereas the balance accepted cash in full settlement.
- (v) 80% of Debtors are considered as Bad and 20% of the balance Debtors are considered as Doubtful. 20% of Property, Plant, Equipment are found undervalued by 20% of market value and 80% of the remaining

are found overvalued by 80% of market value. Of the Investments 90% is trade and the balance non-trade. All trade Investments are to be valued at 25% below cost. Any surplus after writing off the various losses should be utilized in writing down the value of Property, Plant, Equipment further.

Required: Prepare the Reconstruction Account. (12)

(b) Write any three differences between AS 14 and Ind AS 103. (3)

OR ALTERNATIVE QUESTION

(a) Given below are the extracts from the Balance Sheet of SHEENA Ltd. as at 31st March, 2022 :

Particulars	₹ lakh
Equity Share Capital (Shares of ₹ 10 each)	200.00
8% Pref. Share Capital (Shares of ₹ 100 each)	50.00
General Reserve	20.00
Profit & Loss A/c	16.10
Statutory Reserves	5.00
10% Debentures	50.00
Trade Payables	140.00
Property, Plant, Equipment	150.00
Intangible Assets	119.50
Inventories	55.00
Trade Receivables	65.00
Cash at Bank	91.60

Prior to absorption, SHEENA Ltd. decides to declare and pay equity dividend @ 5%. The business of SHEENA Ltd. is taken over by BHARAT Ltd. as on that date on the following terms:

- (i) 50% of Property, Plant, Equipment are taken over at 100% more than the book value and the remaining Property, Plant, Equipment are taken over at 20% less than the book value.
- (ii) Intangible Assets are to be valued at ₹ 52.50 lakh.
- (iii) Inventories are taken over at book value less 10% and Trade Receivables are taken over at book value subject to an allowance of 10% to cover doubtful debts.
- (iv) Trade Payables are to be taken over subject to a discount of 5% and Unrecorded Loan Liability of ₹ 38.50 lakh to be discharged by BHARAT Ltd. at book value.
- (v) The purchase consideration payable by BHARAT Ltd. was agreed as follows : **Deshbandhu College Library**
Kalkaji, New Delhi-19
 - (a) The issue of such an amount of fully paid 14% Debentures in BHARAT Ltd. at 96 percent as is sufficient to discharge 10% Debentures in SHEENA Ltd. at a premium of 20 percent.
 - (b) The issue of such an amount of fully paid 10% Pref. Shares in BHARAT Ltd. at 125% as is sufficient to discharge 8% Pref. Shares in SHEENA Ltd. at a premium of 20%.
 - (c) One Equity Share of ₹ 10 each, ₹ 8 paid up valued at ₹ 15 per share for every two Equity Shares held in SHEENA Ltd. and the balance in cash. The market value of an equity share of BHARAT Ltd. at present is ₹ 100.

- (d) Expenses of liquidation of SHEENA Ltd. are to be reimbursed by BHARAT Ltd. to the extent of ₹ 10.00 lakh. Actual Expenses amounted to ₹ 14.10 lakh.

Required: Show the calculation and discharge of Purchase Consideration. (10)

(b) Pass Journal Entries for the following transactions of OVER CAP LTD :

- (i) Conversion of 2 lakh fully paid equity shares of ₹ 10 each into Stock.
- (ii) Consolidation of 40 lakh fully paid equity shares of ₹ 2.50 each into fully paid equity shares of ₹ 10 each.
- (iii) Sub-division of 10 lakh fully paid 11% preference shares of ₹ 50 each into fully paid 11% preference shares of ₹ 10 each.
- (iv) Conversion of 12% preference shares of ₹ 5,00,000 into 13% preference shares of ₹ 3,00,000 and remaining balance as 14% Non-cumulative preference shares. (1×4=4)

(c) Which of the following is true? Write that correct option in full in answer sheet. (1)

- (i) As per AS 14, in case of Amalgamation in the nature of merger, the Debentures issued by the transferee company to the Preference shareholders of the transferor company do not form part of Purchase Consideration.
- (ii) Internal Reconstruction can be done only in case of companies incurring losses.
- (iii) Reconstruction A/c/Capital Reduction A/c is either debited or credited when Internal Reconstruction is carried out either by way of Variation of Shareholders' Rights u/s 48 or Alteration of Share Capital u/s 61.

(iv) Reconstruction A/c/Capital Reduction A/c is always credited when Internal Reconstruction is carried out by way of Reduction of Share Capital u/s 66.

(v) None of these

5. Given below are the extracts from the Balance Sheets of H Ltd. and S Ltd. as at 31st March 2022 :

<i>Particulars</i>	<i>H Ltd.</i> ₹	<i>S Ltd.</i> ₹
Equity Share Capital (Shares of ₹ 10 each)	10,00,000	7,00,000
General Reserve	6,00,000	6,40,500
Profit & Loss A/c	3,10,000	1,02,000
Equity Shares in S Ltd.	5,10,000	—

Additional Information : (Assume that the profits are evenly earned throughout the year and ignore taxes).

- (a) H Ltd. acquired 25000 Equity Shares of S Ltd. on 1.1.2021, when the credit balance of Profit & Loss Account of S Ltd. was ₹ 1,87,000 and that of General Reserve was ₹ 7,80,500. On 1.7.2021, H Ltd. further acquired some equity shares in S Ltd.
- (b) On 31.8.2021, S Ltd. declared and paid dividend @ 20% on equity shares for the year 2020-2021. On 01.10.2021 S Ltd declared and paid an Interim dividend @ 20% p.a. on equity shares out of current year's profits for the half year ended 30th Sept. 2021. H Ltd. credited the receipt of dividend to its Profit and Loss Account. On 1.11.2021, S Ltd. issued 2 shares for every 5 shares held, as bonus shares. No entry has been made in the books of H Ltd. for the receipt of these bonus shares.

(c) H Ltd. held 42000 equity shares in S Ltd. on 31.3.2022.

Required : Calculate the Minority Interest, Capital Reserve on consolidation/ Goodwill on consolidation and the Balance of Consolidated P& L Account to be taken to the Consolidated Balance Sheet of H Ltd. and its subsidiary, as at 31st March, 2022.

(15)

OR ALTERNATIVE QUESTION

- (a) Define Holding and Subsidiary Company. How are Minority Interest and Capital Reserve on consolidation/Goodwill on consolidation calculated while preparing the Consolidated Balance Sheet of Holding Company and its subsidiary?
- (8)
- (b) Write salient features of AS 21.
- (5)
- (c) On 1st April, 2021, the Share Capital of Giloy Ltd. consists of ₹ 10 crore Equity Share Capital (₹ 10 each). On 1st July, 2021, TULSI Ltd acquires 60% equity for ₹ 10 crore in Giloy Ltd and enters into an agreement with AMLA Ltd to transfer 10% equity in Giloy Ltd on 1st June, 2022. On 1st July, 2021, Capital Profits and Revenue Profits of Giloy Ltd are ₹ 5 crore and ₹ 3 crore respectively. Comment on Capital Reserve on consolidation/Goodwill on consolidation as at 31st March 2022 as per AS 21.
- (2)

1. (अ) सही विकल्प चुनें और उत्तर पुस्तिका में उस सही विकल्प को पूरा लिखिए। (1×3=3)

(i) निम्नलिखित में से कौन-सा सत्य है?

(क) प्रीफरेंस शेयर डिफरेंशियल वोटिंग राइट्स (डीवीआर) के साथ जारी किए जा सकते हैं।

(ख) एक कंपनी बिना कुछ भुगतान किए आंशिक भुगतान किए गए इक्विटी शेयरों को बोनस के रूप में पूरी तरह से भुगतान किए गए शेयरों में परिवर्तित कर सकती है।

(ग) भारत में जब तक अन्यथा न कहा गया हो, सभी प्रीफरेंस शेयरों को गैर-संचयी और गैर-भागीदारी माना जाता है।

(घ) जब किसी सूचीबद्ध कंपनी द्वारा इक्विटी शेयरधारकों के लिए बोनस की घोषणा की जाती है, तो परिवर्तनीय डिबेंचर के धारक भी बोनस शेयरों के हकदार होते हैं।

(ii) प्रतिभूति प्रीमियम खाता कंपनियों के ऐसे वर्ग द्वारा लागू किया जा सकता है, जैसा कि निर्धारित किया जा सकता है और जिसका वित्तीय विवरण कंपनियों के ऐसे वर्ग के लिए निर्धारित लेखा मानकों का अनुपालन करता है जो धारा 133 के तहत हैं :

(क) एक सूचीबद्ध कंपनी द्वारा 1 अप्रैल 2014 को जारी किए गए प्रीफ. शेयर और डिबेंचर के मोचन पर देय प्रीमियम को बड़े खाते में डालना।

(ख) एक सूचीबद्ध कंपनी द्वारा 1 अप्रैल 2014 को जारी किए गए प्रीफ. शेयर और डिबेंचर के इशू किए गए खर्चे और कमीशन को बड़े खाते में डालना।

(ग) सदस्यों को आंशिक रूप से भुगतान किए गए बोनस शेयर जारी करना।

(घ) इनमें से कोई नहीं

(iii) निम्नलिखित में से कौन सा सही नहीं है?

(क) "स्टॉक ऑप्शन आउट स्टैंडिंग एकाउंट" किसी कंपनी की बैलेंस शीट के "आरक्षित और अधिशेष" शीर्ष के तहत दिखाई देता है।

(ख) बकाया डिबेंचरों के मूल्य का 10% एक असूचीबद्ध कंपनी द्वारा डिबेंचररिडेम्पशन रिजर्व को हस्तांतरित किया जाना आवश्यक है (एनबीएफसी के अलावा आरबीआई और एचएफसी के साथ राष्ट्रीय आवास बैंक के साथ)।

(ग) अगले वर्ष के दिनांक 31 मार्च को समाप्त वर्ष के दौरान परिपक्व होने वाले डिबेंचरों की 15% राशि का निवेश किसी सूचीबद्ध कंपनी द्वारा प्रत्येक वर्ष में 30 अप्रैल को या उससे पहले किया जाना अपेक्षित है।

(घ) बकाया डिबेंचरों के मूल्य का 25% किसी सूचीबद्ध कंपनी द्वारा डिबेंचररिडेम्पशन रिजर्व को अंतरित किया जाना अपेक्षित है।

(ब) निम्नलिखित का संक्षिप्त कारण सहित उत्तर दीजिए :

(1×2=2)

(i) क्या कंपनी अधिनियम, 2013 के किसी भी प्रावधान के तहत शेयरों को छूट पर जारी किया जा सकता है?

(ii) क्या कंपनी अधिनियम, 2013 के किसी भी प्रावधान के तहत सिक्क्योरिटीज प्रीमियम को फ्री रिजर्व माना जा सकता है?

(स) आंवला और तुलसी लिमिटेड (सूचीबद्ध) ने 100 प्रत्येक 10% के प्रीमियम पर 13000, 15% ऋणमुक्त वरीयता शेयर (रिडेम्पशनप्रेफरन्स शेयर) को भुनाने का फैसला किया। इसमें 9,20,000 का सामान्य रिजर्व, 7,10,000 रुपये का लाभ और हानि खाता बैलेंस, 2,25,000 रुपये का प्रतिभूति प्रीमियम, 6,30,000 रुपये का बैंक बैलेंस और 20,00,000 रुपये का निवेश (अकित मूल्य 10,00,000 रुपये) शामिल है। निवेश का 40% 150% पर बेचा जाता है। वरीयता शेयरों के विमोचन के उद्देश्य से 20% के प्रीमियम पर 100 रुपये के 880, 15% डिबेंचर और 100, 12% वरीयता वाले प्रत्येक के 100 रुपये के शेयर जारी करने का निर्णय लिया गया है। कंपनी को बैंक खाते में 5,00,000 रुपये और लाभ और हानि खाते में 5,00,000 रुपये की न्यूनतम शेष राशि बनाए रखनी होगी।

वरीयता प्राप्त शेयरों के मोचन के उद्देश्य से 25% प्रीमियम पर जारी किए जाने वाले प्रत्येक 10 रुपये के इक्विटी शेयरों की न्यूनतम संख्या की गणना कीजिये।

(5)

(द) एलोवेरा एंड तुलसी लिमिटेड (सूचीबद्ध) ने आवेदन पर 6 रुपये (3 प्रीमियम सहित) और आवंटन पर 4 रुपये (2 प्रीमियम सहित) और कॉल पर शेष राशि के लिए देय 10 रुपये (3 प्रीमियम सहित) के प्रीमियम पर प्रत्येक 10 रुपये के 12,50,000 इक्विटी शेयर जारी करने का फैसला किया। जिसमें से 20% शेयर्स प्रमोटरों को जारी किये गये और शेष जनता को दिये गये। 90% के पब्लिक इश्यूएक्स, वाई और जेड द्वारा निम्नानुसार लिखा गया था :

एक्स - 4,50,000 शेयर (फर्म अंडर राइटिंग 20,000 शेयर)

वाई - 2,70,000 शेयर (फर्म अंडर राइटिंग 30,000 शेयर)

जेड - 1,80,000 शेयर (फर्म अंडर राइटिंग 50,000 शेयर)

6,20,000 शेयरों के लिए आवेदन प्राप्त हुए थे, जिनमें से चिह्नित आवेदन (फर्म अंडर राइटिंग को छोड़कर) इस प्रकार थे :

एक्स 58,000 शेयर, जेडा, 76,000 शेयर, वाई 1,86,000 शेयर

फर्म अंडर राइटिंग का लाभ किसी व्यक्ति के अंडरराइटर को उसके व्यक्तिगत फर्म अंडरराइटिंग के आधार पर दिया जाना है।

प्रत्येक अंडरराइटर की कुल देयता (शेयरों की संख्या के संदर्भ में) की गणना कीजिए। (5)

या वैकल्पिक प्रश्न

Dashbandnu.College Library
Kalkaji, New Delhi-19

(अ) 31 मार्च, 2022 को, ओएम लिमिटेड (सूचीबद्ध) की चुकता पूंजी 9,00,000 रुपये है, जिसमें 10 रुपये के 60,000 इक्विटी शेयर शामिल हैं, जिनमें से प्रत्येक को पूरी तरह से भुगतान किया गया है और 10 रुपये प्रत्येक के 40,000 इक्विटी शेयर, 7.50 रुपये प्रति शेयर का भुगतान किया गया है। कंपनी के पास 7500,12% आंशिक रूप से 100 रुपये के परिवर्तनीय डिबेंचर भी हैं (1 जुलाई 2022 को इनमें से 20% डिबेंचर प्रत्येक 15 रुपये में 10 रुपये के इक्विटी शेयरों में परिवर्तनीय हैं)। दिनांक 1 अप्रैल, 2022 को, कंपनी ने इक्विटी शेयरों पर अंतिम कणल किया और 30 अप्रैल, 2022 को इसे प्राप्त किया।

बोनस मुद्दे की कुल राशि की गणना कीजिए।

(3)

(ब) 31 मार्च, 2022 को गिलोय और तुलसी लिमिटेड (सूचीबद्ध) के पास 10 रुपये के इक्विटी शेयर हैं, प्रत्येक ने 330 करोड़ रुपये का भुगतान किया है, 10% रिडेम्पशनप्रीफरेंस शेयर हैं। प्रत्येक के 100 रुपये के शेयर 70 करोड़ रुपये के पूर्व प्रदत्त शेयर हैं, प्रतिभूति प्रीमियम 90 करोड़ रुपये, जनरल रिजर्व 240 करोड़ रुपये, लाभ और हानि 20 करोड़ रुपये, पूंजी विमोचन रिजर्व 50 करोड़ रुपये, 1200 करोड़ रुपये का ऋण। कंपनी ने 30 रुपये प्रति इक्विटी शेयर के बाय-बैकप्राइस की पेशकश की है।

इक्विटी शेयरों की अधिकतम अनुमेय संख्या की गणना कीजिए जिन्हें वापस खरीदा जा सकता है। (6)

(स) दिनांक 17.2.2018 को नीम एंड तुलसी लिमिटेड (सूचीबद्ध) अपने 2100 कर्मचारियों को प्रत्येक को 60 रुपये में 100 शेयर का विकल्प प्रदान किया है जबकि उनका बाजार मूल्य 200 रुपये है। निवेश करने की तारीख 31 मार्च, 2021 है और इस्तेमाल करने की तारीख 31 मार्च, 2022 है। 31 मार्च, 2019 को, कंपनी ने देखा कि 100 कर्मचारी चले गए थे।

ईएसओपी के तहत जारी किए गए शेयर का उचित मूल्य 93 रुपये था। 31 मार्च, 2020 को, कंपनी ने देखा कि 80 कर्मचारी चले गए थे। ईएसओपी के तहत जारी किए गए शेयर का उचित मूल्य 104 रुपये था। 31 मार्च, 2021 को, कंपनी ने देखा कि 192 कर्मचारी चले गए थे। ईएसओपी के तहत जारी किए गए एक शेयर का उचित मूल्य 80 रुपये था। 31 मार्च, 2022 को केवल 1700 कर्मचारियों ने अपने विकल्पों का प्रयोग किया। इक्विटी शेयर का अंकित मूल्य 10 रुपये प्रति शेयर है।

प्रत्येक वित्तीय वर्ष के दौरान पहचाने जाने वाले मुआवजे के स्वर्च और जब्त किए गए विकल्पों के मूल्य की गणना कीजिए। (6)

2. (अ) सही विकल्प का चयन करें और उस सही विकल्प को उत्तर पत्रक में पूरा लिखें। (1×5=5)

(i) निम्नलिखित में से कौन सा सही नहीं है?

(क) किसी कंपनी के वित्तीय विवरणों में एक तुलन पत्र, एक लाभ और हानि खाता, नकद प्रवाह विवरण, इक्विटी में परिवर्तन का एक विवरण और एक व्याख्यात्मक नोट (नोट) शामिल हैं।

- (ख) एक व्यक्ति कंपनी, लघु कंपनी और निष्क्रिय कंपनी द्वारा नकद प्रवाह विवरण तैयार किए जाने की आवश्यकता नहीं है।
- (ग) तत्काल पूर्ववर्ती वित्तीय वर्षों के दौरान किए गए कंपनी के औसत निवल लाभ का 2% कॉर्पोरेट सामाजिक उत्तरदायित्व गतिविधियों पर खर्च किया जाना अपेक्षित है।
- (घ) 1 जनवरी, 2022 को निगमितएक्स लिमिटेड का वित्तीय वर्ष 31 मार्च, 2022 को समाप्त होगा।

(ii) निम्नलिखित में से कौन सा सही नहीं है :

- (क) आय या व्यय की एक वस्तु को कंपनी के लाभ/हानि विवरण में अलग से प्रकट किया जाना है यदि यह संचालन से राजस्व के 1% या 1,00,000, जो भी अधिक हो, से अधिक है।
- (ख) वित्तीय विवरणों में प्रदर्शित होने वाले आंकड़ों को अनिवार्य रूप से निकटतम करोड़ में पूर्णांकित करना आवश्यक है यदि कुल आय है? 100 करोड़ या अधिक।
- (ग) किसी कंपनी के वित्तीय विवरण तैयार करते समय ग्यारह अनुपातों की गणना और खुलासा करना आवश्यक है।
- (घ) 'प्रस्तावित लाभांश' को कंपनी की बैलेंस शीट के उप-शीर्ष 'अल्पकालिक प्रावधान' के तहत दिखाया जाना आवश्यक है।

(iii) निम्नलिखित में से कौन सा सही नहीं है?

- (क) लाभ/हानि विवरण में तीसरी मुख्य मद का नाम 'कुल आय' है।
- (ख) 'दीर्घकालिक उधारों की वर्तमान परिपक्वता' कंपनी की बैलेंस शीट के उप-शीर्ष 'अल्पकालिक उधार' के तहत दिखाई देती है।
- (ग) 'सिक्योरिटीडिपॉजिट' कंपनी के बैलेंस शीट के सब-हेड 'अन्य नॉन-करंट एसेट्स' के तहत दिखाई देता है।
- (घ) भवन किसी कंपनी के तुलन पत्र के उप-शीर्ष 'मूर्त संपत्ति' के अंतर्गत आता है।

(iv) निम्नलिखित में से कौन सा सही नहीं है :

- (क) कोई कंपनी कॉल-इन-एडवांस पर लाभांश का भुगतान नहीं कर सकती है।
- (ख) कंपनी किसी भी वित्तीय वर्ष में नुकसान की स्थिति में अंतिम लाभांश घोषित और वितरित कर सकती है।
- (ग) 31 मार्च, 2022 को ओम ततसत्ति0 (जिसमें से परिचालन चक्र 14 महीने का है) की बैलेंस शीट तैयार करते समय, अ से देय 60 लाख रुपये, दिनांक 30 अप्रैल, 2023 को एक ग्राहक को वर्तमान परिसंपत्ति के रूप में वर्गीकृत किया जाएगा।
- (घ) कंपनी के व्यापार प्राप्य / देय राशि का बैलेंस शीट तैयार करते समय एजिंगशेड्यूल तैयार करने की आवश्यकता नहीं होती है।

(v) निम्नलिखित में से कौन सा सही नहीं है :

- (क) किसी भी वित्तीय वर्ष में अपर्याप्तता या लाभ की अनुपस्थिति की स्थिति में, यदि किसी कंपनी द्वारा अधिशेष में से उस वर्ष के लिए लाभांश की घोषणा की जाती है, तो कंपनियों (लाभांश की घोषणा और भुगतान) के अनुसार 4 शर्तें रिजर्व से बाहर) नियम, 2014 को पूरा करने की आवश्यकता नहीं है।
- (ख) सामेलन समायोजन खाते का खुलासा किसी कंपनी की तुलन-पत्र के आरक्षित एवं अधिशेष शीर्षक के अंतर्गत एक नकारात्मक अंक मद के रूप में किया जाता है।
- (ग) कारपोरेट सामाजिक उत्तरदायित्व (सीएसआर) पर व्यय का खुलासा किसी कंपनी के लाभ/हानि के विवरण में अन्य व्यय शीर्षक के अंतर्गत एक अलग मद के रूप में किया गया है।
- (घ) 'निवेश के रूप में आयोजित आंशिक रूप से भुगतान किए गए डिबेंचरों पर अघोषित देयता' किसी कंपनी की तुलन-पत्र की वर्तमान देयताओं के शीर्षक के तहत दिखाई देती है।

(ब) एक कंपनी की इक्विटी में परिवर्तन के विवरण का एक प्रारूप तैयार कीजिए।

(3)

- (स) 31 मार्च, 2022 को समाप्त वर्ष के लिए हनी एंड तुलसी लिमिटेड का लाभ 300 लाख रुपये, इक्विटी शेयर पूंजी (प्रत्येक 10 रुपये के शेयर) ने पूरी तरह से 400 लाख रुपये, इक्विटी शेयर पूंजी (प्रत्येक 10 रुपये के शेयर) 7.50 रुपये का भुगतान किया 01.04.2021 तक, वरीयता शेयरों पर लाभांश 2010.04.2021 तक, वरीयता शेयरों पर लाभांश 2019-2020 और 2020-2021 के लिए 2 वर्षों के लिए बकाया में थे।

31.03.2022, लाभांश (20% इक्विटी लाभांश सहित) का भुगतान किया गया था, जिसके लिए अभी तक कोई लेखांकन प्रभाव नहीं दिया गया है।

प्रति शेयर मूल आय (मूल ईपीएस) की गणना कीजिए।

(7)

या वैकल्पिक प्रश्न

- (अ) आत्मा लिमिटेड आपको निम्नलिखित जानकारी प्रदान करता है :

50,000, 9% Participating Pref. Shares of ₹ 100 each		₹ 50 lakhs
1,00,000, 10% Preference Shares of ₹ 100 each		₹ 100 lakhs
1,50,000, 11% Non-Cumulative Preference Shares of ₹ 100 each		₹ 150 lakhs
20,00,000, Equity Shares of ₹ 10 each, ₹ 7 per share called up & paid up	₹ 140 lakhs	
Add: Calls-in advance on 1,00,000 shares @ ₹ 4 per share	₹ 4 lakhs	₹ 144 lakhs
DVRs (entitled to 5% more dividend than that on Equity Share)		₹ 10 lakhs
		₹ 454 lakhs

चालू वर्ष का कर @ 25% की राशि रु. 34.5 लाख थी। भाग लेने वाले प्रे. लेख के अनुसार शेयरधारक अधिशेष लाभ के 20% की सीमा तक भाग लेने के हकदार हैं। पिछले वर्ष लाभ न होने के कारण किसी शेयर पर लाभांश का भुगतान नहीं किया जा सका। कंपनी ने 20% की दर से इक्विटी शेयरों पर लाभांश घोषित करने और भुगतान करने का निर्णय लिया।

अपेक्षित है : कंपनी द्वारा भुगतान किए जाने वाले लाभांश की कुल राशि की गणना करें।

(ब) परम आत्मा लिमिटेड आपको निम्नलिखित जानकारी प्रदान करता है :

इक्विटी शेयर पूंजी (प्रत्येक 10 रुपये के शेयर) पूरी तरह से भुगतान किया	रु. 100 लाख
8% वरीयता शेयर पूंजी (प्रत्येक 100 रुपये के शेयर) पूरी तरह से भुगतान किया	रु. 20 लाख
आरक्षित एवं अधिशेष (पांच लाख रुपये के रिवैल्यूएशन रिजर्व सहित)	रु. 35 लाख

31.3.2021 को समाप्त होने वाले वर्ष के हानि- 2 लाख रुपये

31.3.2022 को समाप्त होने वाले वर्ष के हानि- 1 लाख रुपये

इक्विटी डिविडेंड की दरें: 2018-2019 में 15%, 2019-2020 में 10%, 2020-2021 में 8%।

परम आत्मा लिमिटेड हानि वर्ष 2021-2022 के लिए 10% @ लाभांश घोषित करना चाहता है।

अभीष्ट: क्या परम आत्मा लिमिटेड ऐसा कर सकती है? कंपनी अधिनियम, 2013 के अनुसार कारण बताते हुए उत्तर लिखिये।

(6)

(स) वर्ष 2021-2022, 2020-2021, 2019-2020, 2018-2019, 2017-2018 के लिए जीव आत्मा लिमिटेड का शुद्ध लाभ क्रमशः ₹ 25 करोड़, ₹ 20 करोड़, ₹ 15 करोड़, क्रमशः ₹ 10 करोड़ और ₹ 5 करोड़ है। वर्ष 2021-2022 के दौरान, कंपनी ने सीएसआर परियोजनाओं के तहत कंपनी के कर्मचारियों और उनके परिवारों की निशुल्क शिक्षा और चिकित्सा उपचार पर केवल ₹ 7,00,000 और ₹ 3,00,000 खर्च किए गए।

अभीष्ट: कंपनी अधिनियम, 2013 के अनुसार वर्ष 2021-2022 के दौरान कर्पोरेट सामाजिक उत्तरदायित्व पर व्यय की कम गिरावट की राशि की गणना कीजिये।

(3)

3. (अ) हल्दी और तुलसी लिमिटेड की बैलेंस शीट के निम्नलिखित प्रासंगिक उद्धरणों से परिचालन गतिविधियों में नकदी प्रवाह की गणना कीजिये, जिसका आईसीएआई द्वारा जारी एस-3 के अनुसार कैश फ्लो स्टेटमेंट में प्रकट किया जाना है :

Particulars	31.03.2022 ₹	31.03.2021 ₹
General Reserve	1,40,000	4,40,000
Profit and Loss A/c	6,52,000	(13,000)
Capital Grant	2,00,000	Nil
Current Liabilities:		
Trade Payables	1,65,000	40,000
Unclaimed Dividend on Equity Shares	20,000	—
Outstanding Interest on Short-term Borrowings	10,000	—
Outstanding Underwriting Commission	5,000	
Provision for Tax	40,000	20,000
Current Assets:		
Interest Accrued on Current investments	2,000	
8% Fixed Deposit (Date of FD 1st Mar., 2022 maturing on 31st May, 2022) FD carries payment of interest on monthly basis.	2,84,000	—
Inventories	1,69,000	54,000
Trade Receivables	6,13,000	6,43,000
Less: Provision for Doubtful Debts	(1,90,000)	(1,50,000)
Cash at Bank	1,33,000	1,00,000

अतिरिक्त जानकारी :

(i) वर्ष के दौरान मूल्यहास प्रदान किया गया 1,40,000, अल्पकालिक उधार पर ब्याज का भुगतान 14,850, इक्विटी शेयरों पर लाभांश का भुगतान 1,90,000, हामीदारी आयोग (अंडरराइटिंग कमीशन) ने 3,250 का भुगतान किया, वर्तमान निवेश पर प्राप्त ब्याज 9,500। 32,250 का टैक्स प्रदान किया गया (अल्पकालिक पूंजीगत लाभ पर @ 15% कर सहित)। भुगतान किए गए कर में चालू निवेश पर अल्पकालिक पूंजीगत लाभ पर 15% की दर से कर शामिल है। चालू निवेश पर अल्पकालिक पूंजीगत लाभ 15,000 पूंजी अनुदान 5,00,000 प्राप्त हुआ। कंपनी द्वारा दायर एक मुकदमे में प्राप्त मुआवजा 90,000 है। 2,30,000 के देनदारों को संदिग्ध ऋण अकाउंट/प्रोविजन फॉर डाउटफुल डेट्स अकाउंट के प्रावधान के खिलाफ बढ़े खाते में डाल दिया गया था।

(ii) 31.03.2022 को, Y लिमिटेड का व्यवसाय 60,000 में खरीदा गया था, जो 20% प्रीमियम पर 10 रुपए प्रति पूर्ण भुगतान वाले इक्विटी शेयरों में देय था। संपत्ति में 15,000 इन्वेंटरी शामिल थे। व्यापार प्राप्तियाँ 10,000 थी और मशीन 50,000 रुपए की। 15,000 के व्यापार देय को भी ले लिया गया।

(iii) लागत पर माल का मूल्य निर्धारण करने का निर्णय लिया गया था, जबकि पहले अभ्यास में मूल्य सूची का मूल्य 10% से कम था। हालांकि, 31.03.2022 को क्लोजिंग इन्वेंटरी का सही मूल्य निर्धारण लागत पर किया गया था।

(8)

(ब) तुलसी लिमिटेड जो गिलोय लिमिटेड में 65% इक्विटी रखती है, गिलोय लिमिटेड में 10% इक्विटी 50 लाख रुपए के नकद में बेचती है। AS 3 के अनुसार और Ind AS 7 के अनुसार इस लेनदेन के डिसक्लोजर के बीच क्या अंतर है? क्या आपके उत्तर में कोई फर्क पड़ेगा यदि तुलसी लिमिटेड 100 लाख के नकद में गिलोय लिमिटेड में 20% इक्विटी बेचती है।

(2)

(स) मालिया लिमिटेड स्वैच्छिक परिसमापन में चला गया और कार्यवाही 14 जून, 2022 को शुरू हुई। कुछ लेनदार संपत्ति की वसूली से भुगतान प्राप्त नहीं कर सके और सूची A के योगदानकर्ताओं के योगदान में से शेयर हस्तांतरण का विवरण निम्नलिखित है।

<i>I</i> Name of the transferor	<i>II</i> No. of shares transferred	<i>III</i> Paid up value	<i>IV</i> Date of transfer	<i>V</i> Amount due to creditors on the date of transfer
P	400	₹ 85 paid up	12th June, 2021	₹ 12,000
Q	500	₹ 85 paid up	14th Aug, 2021	₹ 16,000
R	200	₹ 80 paid up	1st Oct. 2021	₹ 21,500
S	800	₹ 75 paid up	1st Dec. 2021	₹ 26,000
T	100	₹ 75 paid up	1st April, 2022	₹ 30,000

सभी शेयर 100-100 रुपए के थे, जिस पर 90 रुपए प्रति शेयर की मांग की गई थी।

अभीष्ट : प्रत्येक अंशदायी व्यक्ति की देयता की गणना करें।

(5)

या वैकल्पिक प्रश्न

(अ) लेमन एंड तुलसी लिमिटेड की बैलेंस शीट के निम्नलिखित प्रासंगिक अंशों से, आईसीएआई द्वारा जारी एस-3 के अनुसार वित्तीय गतिविधियों से नकदी प्रवाह के प्रकटीकरण की गणना कीजिये।

Particulars	31.03.2022 ₹	31.03.2021 ₹
Equity Share Capital (Shares of ₹ 10 each)	10,55,000	6,00,000
5% Pref. Share Capital (Shares of ₹ 100 each)	2,00,000	4,00,000
General Reserve	1,40,000	4,40,000
Profit and Loss A/c	6,42,000	(13,000)
Securities Premium	52,500	20,000
Capital Redemption Reserve	—	1,50,000
Non-Current Liabilities (12% Debentures)	2,75,000	1,50,000
Current Liabilities:		
Outstanding Interest on Debentures	10,000	—
Outstanding Underwriting Commission	5,000	—
Unclaimed Dividend on Equity Shares	20,000	—
Non-Current Assets (Machine)	30,000	—

अतिरिक्त जानकारी :

- (i) 1 अप्रैल, 2021 को लाभांश (इक्विटी शेयरों पर 35% की दर से अंतरिम लाभांश सहित) का भुगतान किया गया।
- (ii) 1 मई, 2021 को, 10 रुपए प्रति कीमत के 20000 इक्विटी शेयर 5% प्रीमियम पर शेयरों को भुनाने के लिए 15 रुपए प्रति की कीमत पर जनता को जारी किए गए थे।
- (iii) 1 अक्टूबर, 2021, 100 रुपए प्रति शेयर के 1000 वरीयता शेयर जनता को 150 की दर से 1500 इक्विटी शेयरों को @ 71 5 में वापस खरीदने के लिए जारी किए गए थे। उसी तारीख

को, 50% डिबेंचर को 10% प्रीमियम पर भुनाया गया था और 10 रुपए प्रति के इक्विटी शेयरों को 15 रुपए प्रति के और कुछ नए डिबेंचर में परिवर्तित किया गया था और 100 रुपए प्रति के जनता को कुछ नए डिबेंचर जारी किए गए थे।

(iv) टीएच कंपनी अधिनियम, 2013 के अनुसार अंडरराइटर्स अधिकतम दर पर प्रतिभूतियों के सभी सार्वजनिक मुद्दों पर कमीशन के हकदार थे।

(v) 31 मार्च, 2022 को 30,000 की लागत वाली एक मशीन 20% के प्रीमियम पर 10 रुपए प्रति शेयर के इक्विटी शेयर जारी करके खरीदी गई थी। (8)

(ब) AS 3 और Ind AS 7 के बीच किन्हीं दो अंतरों को सूचीबद्ध कीजिये। (2)

(स) बाबा लिमिटेड जो 1 अप्रैल, 2022 को परिसमापन में चला गया, निम्नलिखित जानकारी प्रदान करता है :

Deshbandhu College Library
Kalkaji, New Delhi-19

(i) देय कर: वर्ष 2020-2021 के लिए 22 लाख, वर्ष 2021-2022 के लिए 21 लाख

(ii) सरकार द्वारा प्रदत्त बिजली और पानी के लिए 20 लाख

(iii) 'X' हेतु 5 महीने के लिए वेतन @ रु. 4,000 च.उ.

(iv) 'Y' हेतु 4 महीने के लिए वेतन @ रु. 6,000 च.उ.

(v) Z द्वारा अर्जित अवकाश पारिश्रमिक @ रु. 21 लाख रुपए

(vi) W द्वारा कर्मचारी मुआवजा अधिनियम के तहत अर्जित मुआवजा रु. 21 लाख रुपए

(vii) P द्वारा अर्जित भविष्य निधि और ग्रेच्युटी फंड रु. 21 लाख

(viii) फ्लोटिंग चार्ज वाले डिबेंचर रु. 100 लाख।

नोट: X, Y, Z और P कंपनी के कर्मचारी हैं।

अभीष्ट : धारा 327 के तहत वरीयता भुगतान की गणना करें। (5)

4. (अ) तुषार और ताशिका लिमिटेड आपको 31 मार्च 2022 के अनुसार निम्नलिखित जानकारी प्रदान करता है :

विवरण	(लाख रुपये में)
इक्विटी शेयर कैपिटल (10 रुपये के शेयर)	1000
6% सह-वरीयता शेयर पूंजी (100 प्रत्येक के शेयर)	200
लाभ और हानि खाता (डेबिट)	5
10% प्रथम डिबेंचर	120
10% दूसरा डिबेंचर	200
डिबेंचर ब्याज बकाया	32
व्यापारिक लेनदार	330
संपत्ति संयंत्र उपकरण	900
पेटेंट और कॉपी राइट्स	7
निवेश (अंकित मूल्य 40 लाख)	70
व्यापारिक देनदार	900

नोट: वरीयता शेयरों पर लाभांश तीन साल के लिए बकाया है।

एनसीएलटी द्वारा आंतरिक पुनर्निर्माण की निम्नलिखित योजना को अनुमोदित और कार्यान्वित किया गया था :

- सभी इक्विटी शेयरों को 5 रुपये प्रत्येक के 2.50 प्रदत्त इक्विटी शेयरों की समान संख्या में परिवर्तित किया जाये।
- वरीयता शेयरों को 6% से 15% में परिवर्तित किया गया है, लेकिन इस तरह से पुनर्मूल्यांकन किया गया है कि उन पर कुल प्रतिफल अप्रभावित रहता है। 5 रुपये के चार इक्विटी शेयर, 2.50 रुपये का भुगतान वरीयता लाभांश के बकाया के प्रत्येक 100 रुपये के लिए जारी किया जाएगा।

(iii) श्री एक्स के पास 80 लाख रुपए के 10% प्रथम डिबेंचर और 120 लाख रुपये के 10% दूसरे डिबेंचर हैं। वह 20 लाख रुपये का लेनदार भी है। श्री 'एक्स' को अपने कुल ऋण में से 120 लाख रुपये कैंसल करने है और कंपनी को 20 लाख रुपये के भुगतान के देने हैं और शेष राशि के नए 12% डिबेंचर लेने हैं। श्री वार्ड के पास 10% पहले डिबेंचर और 10% दूसरे डिबेंचर हैं और वे 10 लाख रुपये के लिए लेनदार भी हैं। श्री 'वार्ड' को अपने कुल ऋण में से 60 लाख रुपये कैंसल करने है और शेष राशि के नए 12% डिबेंचर स्वीकार है।

(iv) व्यापारिक लेनदारों (एक्स और वार्ड के अलावा) को या तो 5 रुपये के इक्विटी शेयरों को स्वीकार करने का विकल्प दिया गया है, प्रत्येक को भुगतान किए गए 2.50 रुपये, उनके लिए देय राशि या नकद में देय राशि का 80% स्वीकार करने का विकल्प दिया गया है। 40% लेनदारों ने इक्विटी शेयरों को स्वीकार कर लिया है जबकि शेष लेनदारों ने पूर्ण निपटान में नकदी स्वीकार की है।

(v) 80% देनदारों को बटे खाते में कर दिया है और शेष 20% देनदारों को संदिग्ध माना गया है। संपत्ति, संयंत्र, उपकरण के 20% को बाजार मूल्य से 20% कम अवमूल्यन किया गया है और शेष 80% का बाजार मूल्य से 80% अधिक पर मूल्यांकन किया गया है। निवेश में से 90% व्यापार और शेष गैर-व्यापार का है। सभी व्यापारिक निवेशों का मूल्यांकन लागत से 25% कम पर होना है। विभिन्न हानियों को बड़े खाते में डालने के बाद किसी भी अधिशेष का उपयोग संपत्ति, संयंत्र, उपकरण के मूल्य को आगे लिखने में किया जाएगा।

पुनर्निर्माण (रीकन्स्ट्रक्शन) खाता तैयार कीजिए।

(12)

(ब) एस (एकाउंटिंगस्टैण्डर्ड) 14 और इंडियन एस (इंडियन एकाउंटिंगस्टैण्डर्ड) 103 के बीच कोई तीन अंतर लिखिए।

(3)

या वैकल्पिक प्रश्न

(अ) दिनांक 31 मार्च, 2022 को समाप्त होने वाले वर्ष के लिए शीना लिमिटेड के तुलन पत्र के अंश नीचे दिए गए हैं :

विवरण	(रु.) लाख
इक्विटी शेयर पूंजी (प्रत्येक 10 रुपये के शेयर)	200.00
8% शेयर पूंजी (प्रत्येक 100 रुपये के शेयर)	50.00
जनरल रिजर्व	20.00
लाभ और हानि खाता	16.10
सांविधिक भंडार	5.00
10% डिबेंचर	50.00
व्यापारिक देनदारियां	140.00
संपत्ति संयंत्र उपकरण	150.00
अमूर्त संपत्ति	119.50
सूची	55.00
व्यापारिक प्राप्तियां	65.00
बैंक में नकदी	91.60

समामेलन से पहले, शीना लिमिटेड ने 5% की दर से इक्विटी लाभांश घोषित करने और भुगतान करने का निर्णय लिया है। शीना लिमिटेड के व्यवसाय का भार भारत लिमिटेड द्वारा निम्नलिखित शर्तों पर उसी तारीख को ग्रहण किया गया है :

- (i) संपत्ति, संयंत्र, उपकरण का 50% पुस्तक मूल्य से 100% अधिक पर लिया गया है और शेष संपत्ति, संयंत्र, उपकरण को पुस्तक मूल्य से 20% कम पर लिया गया है।
- (ii) अमूर्त संपत्ति का मूल्यांकन 52.50 लाख रुपये में किया जाना है।
- (iii) इन्वेन्ट्री को पुस्तक मूल्य के 10% से कम पर लिया गया है और संदिग्ध ऋणों को कवर करने के लिए 10% के भत्ते के अध्यक्षीन व्यापारिक प्राप्य को पुस्तक मूल्य पर ले लिया गया है।

(iv) भारत लिमिटेड द्वारा बही मूल्य पर अदा किए जाने वाले 5% की छूट और 38.50 लाख रुपए की अलिखित ऋण देयता के अध्यक्षीन व्यापार देयों को अधिगृहीत किया जाएगा।

(v) भारत लिमिटेड द्वारा देय खरीद पर निम्नानुसार सहमति हुई है :

(क) भारत लिमिटेड में 96 प्रतिशत की दर से पूरी तरह से भुगतान किए गए 14% डिबेंचरों की ऐसी राशि जारी करना जो शीना लिमिटेड में 20 प्रतिशत के प्रीमियम पर 10% डिबेंचरों का निर्वहन करने के लिए पर्याप्त है।

(ख) भारत लिमिटेड में 125% की दर से पूरी तरह से भुगतान किए गए 10% वरीयता प्राप्त शेयरों की ऐसी राशि जारी करना जो 20% के प्रीमियम पर शीना लिमिटेड में 8% वरीयता प्राप्त शेयरों का निर्वहन करने के लिए पर्याप्त है।

(ग) शीना लिमिटेड में रखे गए प्रत्येक दो इक्विटी शेयरों के लिए 10 रुपये प्रत्येक का एक इक्विटी शेयर, 15 रुपये प्रति शेयर के मूल्य का 8 रुपये का भुगतान किया गया और शेष नकद में। भारत लिमिटेड के इक्विटी शेयर का बाजार मूल्य इस समय 100 रुपये है।

(घ) शीना लिमिटेड के परिसमापन के व्यय की प्रतिपूर्ति भारत लिमिटेड द्वारा 1000 लाख रुपए की सीमा तक की जानी है। वास्तविक खर्च 14.10 लाख रुपये था।

परिकलन और खरीद विचार का निर्वहन दिखाइये।

(10)

(ब) ओवरकैप लिमिटेड के निम्नलिखित लेन-देन के लिए जर्नल प्रविष्टियां पास कीजिए:

(i) प्रत्येक 10 रुपये के 2 लाख पूर्ण भुगतान इक्विटी शेयरों को स्टॉक में परिवर्तन।

(ii) 250 रुपए के 40 लाख पूर्ण भुगतान किए गए इक्विटी शेयरों को 10-10 रुपए के पूर्ण भुगतान किए गए इक्विटी शेयरों में समेकन।

(iii) 10 लाख रुपए के उप-विभाजन ने 50 रुपए के 11% वरीयता शेयरों का पूर्ण रूप से भुगतान किए गए 11% वरीयता शेयरों को 10-10 रुपए के पूर्ण भुगतान वाले 11% वरीयता शेयरों में से प्रत्येक में दिया गया है।

(iv) 5,00,000 रुपये के 12% वरीयता शेयरों को 3,00,000 रुपये के 13% वरीयता शेयरों में और शेष शेष राशि 14% गैर-संचयी वरीयता शेयरों के रूप में परिवर्तन। (1×4=4)

(स) निम्नलिखित में से कौन सा विकल्प सही है? उस सही विकल्प को उत्तर-पुस्तिका में पूरा लिखिए। (1)

(i) एस (एकाउंटिंगस्टैण्डर्ड) 14 के अनुसार, विलय की प्रकृति में समामेलन के मामले में, अंतरिती कंपनी द्वारा हस्तांतरणकर्ता कंपनी के वरीयता शेयरधारकों को जारी किए गए डिबेंचर खरीद विचार का हिस्सा नहीं बनते हैं।

(ii) कंपनियों को नुकसान होने की स्थिति में ही आंतरिक पुनर्निर्माण (रीकन्स्ट्रक्शन) किया जा सकता है।

(iii) पुनर्निर्माण खाता/पूंजीगत कटौती खाता या तो डेबिट या क्रेडिट किया जाता है जब आंतरिक पुनर्निर्माण या तो शेयरधारकों के अधिकारों में बदलाव धारा 48 के तहत या शेयर पूंजी में बदलाव धारा 61 के माध्यम से किया जाता है।

(iv) पुनर्निर्माण (रीकन्स्ट्रक्शन) खाता/पूंजीगत कटौती खाता हमेशा क्रेडिट किया जाता है जब आंतरिक पुनर्निर्माण (रीकन्स्ट्रक्शन) शेयर पूंजी में कमी के माध्यम से धारा 66 के तहत किया जाता है।

(v) इनमें से कोई नहीं।

5. दिनांक 31 मार्च 2022 को समाप्त वर्ष के लिए एच लिमिटेड और एस लिमिटेड की बैलेंस शीट से उद्धरण नीचे दिए गए हैं :

विवरण	एच लिमिटेड	एस लिमिटेड
इक्विटी शेयर पूंजी (प्रत्येक 10 रुपये के शेयर)	10,00,000	7,00,000
जनरल रिजर्व	6,00,000	6,40,500
लाभ और हानि खाता	3,10,000	1,02,000
एस लिमिटेड में इक्विटी शेयर	5,10,000	-

अतिरिक्त जानकारी: (मान लीजिए कि लाभ पूरे वर्ष समान रूप से अर्जित किया गया है और करों को अनदेखा कीजिए)

- (अ) एच लिमिटेड ने 1-1-2021 को एस लिमिटेड के 25000 इक्विटी शेयरों का अधिग्रहण किया, जब एस लिमिटेड के लाभ और हानि खाते की क्रेडिट शेष राशि 1,87,000 रुपये और जनरल रिजर्व की क्रेडिट शेष राशि 7,80,500 रुपये थी। 1.7.2021 को, एच लिमिटेड ने एस लिमिटेड में कुछ इक्विटी शेयरों का अधिग्रहण किया।
- (ब) दिनांक 31.8.2021 को, एस लिमिटेड ने वर्ष 2020-2021 के लिए इक्विटी शेयरों पर 20% की दर से लाभांश घोषित और भुगतान किया है। दिनांक 01.10.2021 को एस लिमिटेड ने दिनांक 30 सितंबर 2021 को समाप्त छमाही के लिए चालू वर्ष के मुनाफे में से इक्विटी शेयरों पर 20% प्रति वर्ष की दर से अंतरिम लाभांश की घोषणा की और उसका भुगतान किया है। एच लिमिटेड ने अपने लाभ और हानि खाते में लाभांश की रसीद जमा की। दिनांक 1.11.2021 को, एस लिमिटेड ने बोनस शेयरों के रूप में धारित प्रत्येक 5 शेयरों के लिए 2 शेयर जारी किए। इन बोनस शेयरों की प्राप्ति के लिए एच लिमिटेड की पुस्तकों में कोई प्रविष्टि नहीं की गई है।

(स) एच लिमिटेड ने दिनांक 31.3.2022 को एस लिमिटेड में 42000 इक्विटी शेयर रखे।

दिनांक 31 मार्च, 2022 को अल्पसंख्यक ब्याज, समेकन पर पूंजी आरक्षितधूसमेकन पर ख्याति और एच लिमिटेड और इसकी सहायक कंपनी के समेकित बैलेंस शीट में ले जाने के लिए समेकित लाभ-हानि खाते की शेष राशि की गणना कीजिए।

(15)

या वैकल्पिक प्रश्न

- (अ) होलिंग और सहायक कंपनी को परिभाषित कीजिए। होलिंग कंपनी और उसकी सहायक कंपनी का समेकित तुलन पत्र तैयार करते समय समेकन/ख्याति पर अपरिपक्व ब्याज और पूंजी आरक्षित निधि की गणना कैसे की जाती है? **Deshbandhu College Library** (8)
Kalkaji, New Delhi-19
- (ब) एस (एकाउंटिंगस्टैण्डर्ड) 21 की मुख्य विशेषताएं लिखिए। (5)
- (स) दिनांक 1 अप्रैल, 2021 को गिलोय लिमिटेड की शेयर पूंजी में 10 करोड़ रुपये की इक्विटी शेयर पूंजी (प्रत्येक 10) शामिल है। दिनांक 1 जुलाई, 2021 को, तुलसी लिमिटेड ने गिलोय लिमिटेड में 10 करोड़ रुपये में 60% इक्विटी का अधिग्रहण किया और दिनांक 1 जून, 2022 को गिलोय लिमिटेड में 10% इक्विटी स्थानांतरित करने के लिए आवंला लिमिटेड के साथ एक समझौता किया। दिनांक 1 जुलाई, 2021 को, गिलोय लिमिटेड का पूंजीगत लाभ और राजस्व लाभ क्रमशः 5 करोड़ रुपये और 3 करोड़ रुपये है। एस (एकाउंटिंगस्टैण्डर्ड) 21 के अनुसार दिनांक 31 मार्च 2022 को समेकन पर समेकन/ख्याति पर पूंजी रिजर्व पर अपनी टिप्पणी दीजिए। (2)

[This question paper contains 2 printed pages.]

(7)

Your Roll No. 2022

Sr. No. of Question Paper : 1078

B

Unique Paper Code : 22415203

Name of the Paper : Entrepreneurship

Name of the Course : B.Com. (H) CBCS

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.

Deshbandhu College Library
Kalkaji, New Delhi-19

3. All questions carry equal marks.

1. Explain the meaning and importance of entrepreneurship in the Indian context. (15)

OR

Explain the functions of Social Entrepreneurship and the role played by it in society. (15)

2. Discuss the role played by Socio-economic support system in promoting entrepreneurship. (15)

OR

Explain the meaning and importance of MSME in the Indian economy. (15)

P.T.O.

1078

3. Understanding and analysing business opportunities plays an important role in scaling up business. Discuss. (15)

OR

Explain the importance of a business plan for an entrepreneur. (15)

4. Write down the difference between short term and long term capital. Also explain which one is more important for a business for its sustenance and growth? (15)

OR

Mr. Ravi is an entrepreneur. He has highly qualified and experienced people working with him in his organisation in various departments like Marketing, Finance, Production, technical staff, and even ground staff. Do you think he still needs proper Human Resource Planning? Explain your views with reasons. (15)

5. What is a business growth strategy? Describe the growth strategies that can be implemented by small businesses. (15)

OR

Write a short note on : (3×5=15)

- (a) Enterprise life cycle
- (b) Business collaboration
- (c) Succession planning for sustenance

(1000)

[This question paper contains 12 printed pages.]

(8)

Your Roll No. 2022

Sr. No. of Question Paper : 4092

B

Unique Paper Code : 22411202

Name of the Paper : Corporate Laws

Name of the Course : B.Com. (Hons.) – CBCS

Semester : II

Duration : 3 Hours

Maximum Marks : 75

Instructions for Candidates

Deshbandhu College Library
Kalkaji, New Delhi-19

1. Write your Roll No. on the top immediately on receipt of this question paper.
2. All questions carry equal marks.
3. Answers may be written either in English or 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 अंक समान हैं ।
3. इस प्रश्न-पत्र का उत्तर अंग्रेजी या हिंदी किसी एक भाषा में दीजिए, लेकिन सभी उत्तरों का माध्यम एक ही होना चाहिए ।

P.T.O.

1. (a) Explain the concept of corporate personality and discuss the circumstances where court can disregard/disrespect the corporate personality of a company.
- (b) Define a private company. State the exemptions and privileges available to private company under Companies Act 2013.
- (c) "A promoter remains liable for pre-incorporation contracts." Critically examine the statement.

OR

- (a) Write a note on illegal association of persons.
- (b) "A promoter stands in a fiduciary relation towards a company he promotes." Explain the statement mentioning his consequential duties.
- (c) Explain the concept of producer company. State the objectives for which a producer company may be formed.

2. (a) Explain the doctrine of ultra vires. Discuss the effects of ultra vires transactions.
- (b) What is misleading prospectus? What are the consequences of misleading prospectus?
- (c) The articles of a company contained that X should be the solicitor for the company and should not be removed from the office except for misconduct. X acted as solicitor for the company for some time. But ultimately the company ceased to employ him and engaged another solicitor. X sued the company for this breach. Will he succeed?

OR

- (a) Explain the rule laid down in Royal British Bank Vs Turquand. What are its exceptions?
- (b) "Memorandum of Association is a charter of the company." Comment and explain the procedure of alteration in the object clause of Memorandum of Association.

- (c) Define and distinguish Red Herring Prospectus and Shelf Prospectus.
3. (a) What are the conditions to be fulfilled by a company that proposes to issue "sweat equity shares" under Companies Act?
- (b) Who is member of a company? Explain various modes of acquisition of membership of a company.
- (c) Discuss the statutory provisions regarding reduction in share capital.

OR

- (a) "Dividend once declared cannot be revoked." Are there any exceptions to it?
- (b) Why does Companies Act allow a company to buy back its shares? Explain the legal provisions relating to the buy back of securities.

- (c) Differentiate between Right Shares and Bonus Shares.
4. (a) Under what circumstances a director is deemed to have vacated the office of directorship?
- (b) "A faulty notice of the meeting can be fatal to the validity of a meeting." Explain.
- (c) Explain the rules with regard to appointment of small shareholder's director.

OR

- (a) Explain the provisions of Companies Act regarding appointment of proxy.
- (b) Distinguish between Whole Time Director and a Managing Director.
- (c) Write a note on "voting by electronic means."

5. (a) State the circumstances under which a company may be wound up compulsorily by NCLT.
- (b) Examine the salient features of the Depository Act 1996.
- (c) What are the provisions of the Companies Act 2013 regarding the appointment of auditors?

OR

- (a) Define the term "book of account". Discuss the provisions for the maintenance of the book of account under the Companies Act 2013.
- (b) What is meant by "inability to pay debts"? Can a company be wound up on this ground? Discuss.
- (c) What is the process of dematerialization of shares? Can these may be rematerialized?

1. (क) कॉर्पोरेट व्यक्तित्व की अवधारणा की व्याख्या कीजिए और उन परिस्थितियों पर चर्चा कीजिए जिनमें अदालत किसी कंपनी के कॉर्पोरेट व्यक्तित्व की अवहेलना / अनादर कर सकती है।
- (ख) एक निजी कंपनी को परिभाषित कीजिए। कंपनी अधिनियम 2013 के तहत निजी कंपनी को उपलब्ध छूटों और विशेषाधिकारों का उल्लेख कीजिए।
- (ग) “एक प्रमोटर पूर्व-निगमन अनुबंधों के लिए उत्तरदायी रहता है।” इस कथन की समालोचनात्मक विवेचना कीजिए।

या **Deshbandhu College Library**
Kalkaji, New Delhi-19

- (क) व्यक्तियों के अवैध संघ पर एक टिप्पणी लिखिए।
- (ख) “एक प्रमोटर उस कंपनी के प्रति एक भरोसेमंद संबंध में रहता है जिसे वह प्रमोट करता है।” उसके परिणामी कर्तव्यों का उल्लेख करते हुए कथन की व्याख्या कीजिए।
- (ग) निर्माता कंपनी की अवधारणा की व्याख्या कीजिए। उन उद्देश्यों का उल्लेख कीजिए जिनके लिए एक उत्पादक कंपनी का गठन किया जा सकता है।

2. (क) अल्ट्रा वायर्स के सिद्धांत की व्याख्या कीजिए। अल्ट्रा वायर्स लेनदेन के प्रभावों पर चर्चा कीजिए।

(ख) भ्रामक विवरणिका क्या है? भ्रामक विवरणिका के क्या परिणाम होते हैं?

(ग) कंपनी के आर्टिकल्स में निहित है कि X कंपनी का वकील होना चाहिए और कदाचार को छोड़कर उसे पद से नहीं हटाया जाना चाहिए। X ने कुछ समय के लिए कंपनी के वकील के रूप में कार्य किया। लेकिन अंततः कंपनी ने उसे काम देना बंद कर दिया और एक अन्य वकील को नियुक्त कर लिया। X ने इस उल्लंघन के लिए कंपनी पर मुकदमा दायर किया। क्या वह सफल होगा?

या

(क) रॉयल ब्रिटिश बैंक बनाम टरक्वांड में निर्धारित नियम की व्याख्या कीजिए। इसके अपवाद क्या हैं?

(ख) “मेमोरेंडम ऑफ एसोसिएशन कंपनी का चार्टर है।” मेमोरेंडम ऑफ एसोसिएशन के ऑब्जेक्ट क्लॉज में बदलाव की प्रक्रिया पर टिप्पणी और व्याख्या कीजिए।

(ग) रेड हेरिंग प्रॉस्पेक्टस और शेल्फ प्रॉस्पेक्टस को परिभाषित और दोनों के बीच विभेद कीजिए।

3. (क) कंपनी अधिनियम के तहत “स्वेट इक्विटी शेयर” जारी करने का प्रस्ताव करने वाली कंपनी को किन शर्तों को पूरा करना अनिवार्य है?

(ख) कंपनी का सदस्य कौन होता है? किसी कंपनी की सदस्यता प्राप्त करने के विभिन्न तरीकों की व्याख्या कीजिए।

(ग) शेयर पूंजी में कमी के संबंध में वैधानिक प्रावधानों पर चर्चा कीजिए।

या

(क) “एक बार घोषित लाभांश को रद्द नहीं किया जा सकता है।” क्या इसके कोई अपवाद हैं?

(ख) कंपनी अधिनियम किसी कंपनी को अपने शेयर वापस खरीदने की अनुमति क्यों देता है? प्रतिभूतियों के बाय बैक से संबंधित कानूनी प्रावधानों की व्याख्या कीजिए।

(ग) राइट शेयरों और बोनस शेयरों के बीच अंतर कीजिए।

4. (क) किन परिस्थितियों में यह मान लिया जाता है कि किसी निदेशक ने निदेशक के पद को रिक्त कर दिया है?

(ख) “बैठक की एक दोषपूर्ण सूचना बैठक की वैधता के लिए घातक हो सकती है।” व्याख्या कीजिए।

(ग) छोटे शेयरधारक के निदेशक की नियुक्ति के संबंध में नियमों की व्याख्या कीजिए।

या

(क) प्रॉक्सी की नियुक्ति के संबंध में कंपनी अधिनियम के प्रावधानों की व्याख्या कीजिए।

(ख) पूर्णकालिक निदेशक और एक प्रबंध निदेशक के बीच अंतर कीजिए।

(ग) इलेक्ट्रॉनिक माध्यम से मतदान पर एक नोट लिखिए।

5. (क) उन परिस्थितियों का उल्लेख कीजिए जिनके तहत एनसीएलटी द्वारा किसी कंपनी को अनिवार्य रूप से बंद किया जा सकता है।

(ख) डिपॉजिटरी एक्ट 1996 की मुख्य विशेषताओं की विवेचना कीजिए।

(ग) लेखा परीक्षकों की नियुक्ति के संबंध में कंपनी अधिनियम 2013 के प्रावधान क्या हैं?

या

(क) “बुक ऑफ अकाउंट” शब्द को परिभाषित कीजिए। कंपनी अधिनियम 2013 के तहत बुक ऑफ अकाउंट के रखरखाव के प्रावधानों पर चर्चा कीजिए।

(ख) “ऋण भुगतान करने में असमर्थता” का क्या अर्थ है? क्या इस आधार पर किसी कंपनी को बंद किया जा सकता है? चर्चा कीजिए।

(ग) शेयरो के अभौतिकीकरण की प्रक्रिया क्या है? क्या इन्हें फिर से भौतिक बनाया जा सकता है?

Deshbandhu College Library
Kalkaji, New Delhi-19

[This question paper contains 32 printed pages.]

Your Roll No. 2023

(9)

E

Sr. No. of Question Paper : 4033

Unique Paper Code : 22411201

Name of the Paper : Corporate Accounting

Name of the Course : B.Com. Hons (CBCS)

Semester/Mode : II

Duration : 3 hour

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. Working notes should form part of answer.
4. Simple calculators are allowed.
5. Answers to theory questions should be brief and to the point.
6. Answers may be written either in English or 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 प्रश्न कीजिए।
3. वर्किंग नोट्स को उत्तर का हिस्सा बनाना चाहिए।
4. साधारण कैलकुलेटर की अनुमति है।
5. सैद्धांतिक प्रश्नों के उत्तर संक्षिप्त और सटीक होने चाहिए।
6. 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 companies Act 2013 with regard to the utilization of securities premium. (5)

(b) X Ltd. issued for public subscription 50,000 equity shares of Rs. 10 each at a premium of Rs. 2 per share, payable as under. (10)

On application	Rs. 3 per share
On allotment	Rs. 5 per share including the premium
On first call	Rs. 2 per share
On second call	Rs. 2 per share

Applications were received for 70,000 equity shares. The shares were allotted pro-rata to the applicants of 60,000 shares; the applications for remaining shares were being refused. Money overpaid on application was used on account of sum due on allotment. Prerna to whom 500 shares were allotted; failed to pay the allotment money and on his subsequent failure to pay the first call, his shares were forfeited after the first call. Ranjita to whom 800 shares were allotted, failed to pay the two calls. These shares were, subsequently forfeited after the final call was made. Of the shares forfeited, 1000 shares were sold to Anaksha credited as fully paid at Rs. 9 per share, all of Ranjita's forfeited shares being included. Pass journal entries in the books of the company to record the above transactions.

OR

The following balances were extracted from the books of B Ltd. on April 2019. (15)

10% Debentures	Rs. 40,00,000
Sinking Fund	Rs. 33,28,000
Sinking Fund Investments	Rs. 33,28,000
(Represented by 8% Govt. Loan of Rs. 34,00,000)	
Premium on redemption of debentures	Rs. 2,00,000

Annual contribution to sinking fund was Rs. 4,00,000 at a premium of 5% on 31st March 2020. The company had the right to purchase its own debentures from market. On 1st January 2020 the company purchased its own 500, 10% debentures of Rs. 100 each at Rs. 98 cum interest for immediate cancellation. The remaining debentures were redeemed on 31st March 2020. Interest on debentures and interest on Govt. loan were payable on 31st March each year. The investments were sold on 31st March at a profit of Rs. 1,000 on cost. Prepare the ledger accounts of 10% debentures, Sinking Fund, Sinking Fund Investments and Premium on redemption of debentures assuming company had enough cash to buy its own debentures and for redemption.

2. The following are the balances of M/s. Traditional Dress Bhandar Ltd. As on 31.03.2020 :

(15)

Debit Balances	Rs.	Credit Balances	Rs.
Premises	30,72,000	Share Capital	40,00,000
Plant	33,00,000	12 % Debentures	30,00,000
Stock	7,50,000	Surplus A/c	2,62,500
Debtors	8,70,000	Bills Payable	3,70,000
Goodwill	2,50,000	Creditors	4,00,000
Bank	4,06,500	Sales	41,50,000
Call in Arrear	75,000	General Reserve	2,50,000
Interim Dividend		Bad Debts Provision on	
Paid	3,92,500	1-4-2019	35,000
Purchases	18,50,000		
Preliminary Exps.	50,000		
Wages	9,79,800		
General Expenses	68,350		
Salaries	2,02,250		
Bad Debts	21,100		
Debenture Interest Paid	1,80,000		
	1,24,67,500		1,24,67,500

Additional Information :

- (a) Stock on 31-3-2020 was Rs. 9,50,000:
- (b) Depreciate Plant by 15%.
- (c) Write off Rs. 5,000 from preliminary expenses.
- (d) Interest on debentures is for 6 months.
- (e) Create 5% provision for doubtful debts.
- (f) Provide for income tax @ 5%.
- (g) Ignore Corporate dividend tax.

Prepare final accounts of the company.

OR

The following is the Trail Balance of R.S. Ltd as on 31st March 2017 :

	₹ (Dr.)	₹ (Cr.)
Stock of finished goods (1-4-2016)	1,20,000	
Purchases of raw materials	41,00,000	
Sales		58,40,000
Sales returns and Raw Materials Returns	24,000	30,000
Manufacturing expenses	5,30,000	
12% Bank loan (Long – term)		2,00,000
Salaries	4,49,000	
Directors' remuneration	50,000	
Building (cost)	5,00,000	
Plant and Machinery (Cost)	15,00,000	
Provision for depreciation		
On Building		80,000
On Plant and machinery		2,90,000
Trade debtors	5,00,000	
Trade creditors		1,60,000
Advances Tax	35,000	
Auditor's fees for audit	60,000	
Interim dividend paid	50,000	
Corporate dividend tax on interim dividend @ 20%	10,000	
Balance / Surplus in statement of Profit and Loss (as at 1-4-2016)		3,68,500
Preliminary expenses	4,000	
Cash at Bank	55,500	
Bad debts	21,000	
Provision for doubtful debts		40,000
Equity share capital (Fully paid shares of 10 each)		10,00,000
	80,08,500	80,08,500

Additional Information :

- (i) Stock of finished goods on 31-3-2017 was ₹2,00,000.
- (ii) Depreciate building 5% on cost and plant and machinery 10% on cost.
- (iii) Make provision for tax at 40%.
- (iv) Provision for doubtful debts is to be created at 2% on debtors.
- (v) A machine purchased for ₹50,000 was wrongly debited to purchases account.
- (vi) Bank loan was raised on 1st October, 2016.
- (vii) Write off preliminary expenses.
- (viii) The Board of Directors recommended a dividend @ 15% on paid up capital (excluding interim dividend).
- (ix) Assume corporate dividend tax (including surcharge and education cess) 20% of dividend .
- (x) There was neither opening stock of raw materials nor closing stock of raw materials.
- (xi) Directors remuneration includes ₹5,000 for those directors who attend only Board meetings and are not under a contract of service with the company.
- (xii) Authorised capital consists of 1,20,000 equity shares of ₹10 each.
- (xiii) Manufacturing expenses include wages ₹2,00,000.
- (xiv) Transfer 7.5% of the net profit to general reserve.

Prepare statement of Profit and Loss for the year ended 31st March, 2017 and the Balance Sheet as at that date.

(15)

3. From the following Balance Sheet of Kirat Ltd., prepare Cash Flow Statement:

Particulars	Note No.	31 st March 2023 (Rs)	31 st March, 2022 (Rs)
I EQUITY AND LIABILITIES			
1. Shareholders' Funds			
a) Share capital	1	5,00,000	5,00,000
b) Reserves and Surplus	2	3,45,000	1,70,000
2. Non-Current Liabilities			
Long-term Borrowings (14% Debentures)		1,50,000	1,00,000
3. Current Liabilities			
a) Short term Borrowings (Bank Overdraft)		25,000	30,000
b) Trade Payables (Creditors)		75,000	20,000
c) Other current Liabilities	3	15,000	----
d) Short-term provisions (current tax)		20,000	10,000
Total		<u>11,30,000</u>	<u>8,30,000</u>
II. ASSETS			
1. Non-Current Assets			
a) PPE	4	6,20,000	5,10,000
b) Non-current Investments		80,000	30,000
c) Other Non-current assets	5	400	4,500
2. Current Assets			
a) Inventories		1,85,000	1,90,000
b) Trade Receivables	6	60,000	30,000
c) Cash and Cash Equivalents		1,80,000	60,000
d) Other Current assets	7	4,600	5,500
Total		<u>11,30,000</u>	<u>8,30,000</u>

Notes to Accounts

Particulars	31 ST March 2023 (Rs)	31 ST March 2022 (Rs)
1. Share capital		
Equity share capital	5,00,000	4,00,000
Preference share capital		1,00,000
Total	<u>5,00,000</u>	<u>5,00,000</u>
2. Reserves and Surplus		
General reserve	70,000	60,000
Surplus in Statement of profit and loss	2,75,000	1,10,000
Total	<u>3,45,000</u>	<u>1,70,000</u>
3. Other Current liabilities		
Unpaid Dividend	10,000	---
Outstanding Interest on Debentures	5,000	---
Total	<u>15,000</u>	---

4. PPE		
Machinery	8,10,000	6,60,000
Less: Accumulated depreciation	(1,90,000)	(1,50,000)
Total	<u>6,20,000</u>	<u>5,10,000</u>
5. Other Non- Current Assets		
Discount on issue of Debentures	400	---
Underwriting Commission		4,500
Total	<u>400</u>	<u>4,500</u>
6. Trade Receivables		
Debtors	75,000	40,000
Less: Provision for doubtful debts	(15,000)	(10,000)
Total	<u>60,000</u>	<u>30,000</u>
7. Other Current Assets		
Discount on issue of Debentures	100	---
Underwriting Commission	4,500	5,500
Total	<u>4,600</u>	<u>5,500</u>

Additional Information :

- (i) A machine costing Rs. 70,000 (Book Value Rs. 40,000) was disposed off at a loss of 37.5%.
- (ii) An interim dividend @ 11.25% was paid on equity shares. Final dividend for the year ended 31st March, 2022, Rs. 60,000 was declared during the year ended 31st March, 2023. New shares and debentures were issued on 31 March, 2023. The debentures were issued at a discount of Rs. 500.
- (iii) Tax provided during the year was Rs. 15000.
- (iv) On 31-3-2023, some investments were purchased and some investments were sold for Rs. 50,000 at a profit of 25% on cost.
- (v) Preference shares were redeemed on 1-4-2022 at a premium of 5%.
- (vi) Treat bank overdraft as a component of cash and cash equivalents as it forms an integral part of the entity's cash management.

(10)

OR

(a) From the following relevant extracts of the balance sheets of Aashna Ltd., calculate cash flow from financing activities to be disclosed in the cash flow statement as per AS-3 issued by ICAI.

Particulars	31.03.2023 Rs.	31.03.2022 Rs.
Equity share capital (Shares of Rs. 10 each)	10,55,000	6,00,000
5% Preference share capital (Shares of Rs. 100 each)	2,00,000	4,00,000
General reserve	1,40,000	4,40,000
Profit and loss A/c	6,42,000	(13,000)
Securities premium	52,500	20,000
Capital redemption reserve	--	1,50,000
Non-current liabilities (12% debentures)	2,75,000	1,50,000
Current liabilities:		
Outstanding Interest on debentures	10,000	--
Outstanding Underwriting commission	5,000	--
Unclaimed Dividend on equity shares	20,000	--
Non-current assets (Machine)	30,000	--

Additional information :

- (i) On 1st April, 2022, dividends (including an equity dividend @35%) were paid.
- (ii) On 1st May, 2022, 20,000 equity shares of Rs. 10 each were issued to public @ Rs. 15 to redeem preference shares at 5% premium.
- (iii) On 1st Oct., 2022, 1000 pref. shares of Rs. 100 each were issued to public @ 150 to buy back 15000 equity shares @ Rs. 15. On the same date, 50% of debenture were redeemed at 10% premium by converting into equity shares of Rs. 10 each @ Rs. 15 each and some new debentures of Rs 100 each were issued to public.
- (iv) Underwriters were entitled to commission on all public issues of securities at maximum rate as per the companies Act, 2013.

- (v) On 31st Mar., 2023, a Machine costing Rs. 30,000 was purchased by issue of equity shares of Rs. 10 each at a premium of 20%.

(8)

- (b) Brokerage paid on purchase of shares or debentures of other companies by :

(i) a UTI Mutual Fund company

(ii) a manufacturing company,

is classified under which kind of activity, while preparing a Cash Flow statement?

(2)

4. The balance sheet of B Ltd. as on 31st March, 2023 was as follows :

	Particulars	Note No.	Rs.
I	EQUITY AND LIABILITIES		
	(1) Shareholders' funds		
	(a) Share capital	1	7,00,000
	(b) Reserves and surplus	2	1,90,000
	(2) Non-current liabilities		
	Long-term borrowings (9% debentures)		1,00,000
	(3) Current liabilities		
	Trade payables (trade creditors)		1,50,000
	Total		11,40,000
II	ASSETS		
	(1) Non-currents assets		
	Property, plant and Equipment and intangible Assets:		
	(i) Property, plant and equipment	3	6,35,000
	(ii) Intangible Assets	4	75,000
	(2) Current Assets		
	(a) Inventories (Stock)		2,20,000
	(b) Trade receivables	5	1,60,000
	(c) Cash and cash equivalents (cash at bank)		50,000
	Total		11,40,000

Notes to accounts

	Particulars	Rs.	Rs.
1.	Share capital		
	50,000 equity shares of Rs. 10 each	5,00,000	
	2,000 10% preference shares of Rs. 100 each	<u>2,00,000</u>	<u>7,00,000</u>
2.	Reserves and surplus		
	General reserve	1,20,000	
	Surplus in the statement of profit and loss	<u>70,000</u>	<u>1,90,000</u>
3.	Property, plant and equipment		
	Land and building	3,20,000	
	Plant and machinery	<u>3,15,000</u>	<u>6,35,000</u>
4.	Intangible Assets		
	Goodwill		<u>75,000</u>
5.	Trade receivables		
	Trade debtors	90,000	
	Bills receivables	<u>70,000</u>	<u>1,60,000</u>

A Ltd. acquired all assets and all liabilities of B Ltd. For the purpose of absorption, the assets were valued as follows :

	Rs.
Goodwill	1,25,000
Land and building	4,30,000
Plant and machinery	3,00,000
Stock	2,00,000
Sundry debtors	80,000
Bills receivable	65,000

One-fourth of purchase consideration was satisfied by the allotment of fully paid preference shares of Rs. 100 each at par which carried 12% dividend. One-half of purchase consideration was paid in the form of fully paid equity shares of Rs. 10 each issued at par and the balance was paid in cash. The preference shares received from A Ltd. were given to preference shareholders of B Ltd. in exchange of shares held by them. The cost of liquidation amounting to Rs. 10,000 was paid by B Ltd. out of cash received from A Ltd.. Debenture holders of B Ltd. were discharged by issue of 10% own debentures by A Ltd.

You are required to :

- (i) Prepare Realisation account, Preference shareholders account, A Ltd. account, Equity shareholders account and Cash at bank account; and

- (ii) Pass journal entries in the books of A Ltd. (20)

OR

- (a) The following is the balance sheet of Cohart Ltd. as at 31st March, 2023:

Particulars	Rs.
Share Capital :	
Authorised :	
30,000 equity shares of Rs. 10 each	3,00,000
30,000, 13% Pref. shares of Rs. 10 each	3,00,000
	6,00,000
Subscribed, Issued and Paid-up	
20,000 Equity shares of Rs. 10 each fully paid	2,00,000
18,000 13% Preference shares of Rs. 10 fully paid	1,80,000
Reserves & Surplus :	
Workmen's compensation fund:	
Pune 20,000	
Bombay 10,000	30,000
Secured loans :	
12% 'A' debentures secured on Pune Property 30,000	
12% 'B' debentures secured on Bombay Property 35,000	65,000
Current Liabilities & Provisions:	
(A) Current Liabilities :	
Sundry creditors	25,000
(B) Provisions :	
Fixed Assets :	
Pune property	1,60,000
Bombay property	1,20,000
Plant and machinery	1,50,000
Investments :	
10% Government loan earmarked against Workmen's compensation fund	30,000
Miscellaneous expenditure and losses:	
Profit and loss Account	40,000

The following scheme of reconstruction was duly approved :

- (i) Equity shares were to be reduced to Rs. 1 each.

- (ii) Preference shares were to be reduced by Rs. 2 per share.
- (iii) Debenture holders were to forgo their unpaid interest Rs. 5,200 which is included in sundry creditors.
- (iv) 'B' debenture holders agreed to take over the Bombay property at Rs. 50,000 and paid the balance amount due from them in cash.
- (v) Workmen's compensation fund (Bombay) disclosed the fact that actually there was a liability of Rs. 2,000 only. As a result, the relevant fund amount balance was to be brought down to the required amount. Investments were realised at 10% above the book value.
- (vi) The plant and machinery were to be written down by Rs. 90,000.
- (vii) Any balance remaining was to be applied as to 75% in writing down Pune property and 25% transferred to capital reserve.

Required : Pass the necessary journal entries and prepare the balance sheet after reconstruction.

(12)

(b) Balance sheet of X Ltd., as on 31st March, 2023 is as follows :

Particulars	Note No.	Rs.
I EQUITY AND LIABILITIES		
1. Shareholders' Funds		
(a) Share Capital	1	40,00,000
(b) Reserves and surplus	2	5,00,000
2. Non-current Liabilities		
Long-term borrowings (12% debentures)		10,00,000
3. Current liabilities		
Trade payables		20,00,000
Total		75,00,000
II ASSETS		
1. Non-current Assets		50,00,000
2. Current Assets		25,00,000
Total		75,00,000

Notes to Accounts

Particulars	Rs.	Rs.
1. Share Capital		
3,00,000 Equity shares of Rs. 10 each fully paid up	30,00,000	
1,00,000 12% preference shares of Rs. 10 each fully paid up	10,00,000	<u>40,00,000</u>
2. Reserves and surplus		
General reserve		5,00,000

Other information :

- (i) Y Ltd. takes over X Ltd. on 1 April, 2023.
- (ii) Debenture holders of X Ltd. are discharged by Y Ltd. at 10% premium by issuing 12% debentures of Y Ltd.
- (iii) 12% preference shareholders of X Ltd. are discharged at a premium of 20% by issuing necessary number of 12.5% preference shares of Y Ltd. (face value Rs. 100 each).
- (iv) Intrinsic value per share of X Ltd. is Rs. 20 and that of Y Ltd. is Rs. 30. Y Ltd. will issue equity shares to satisfy the equity shareholders of X Ltd. on the basis of intrinsic value of the two companies. However, the entries should be made at par value only. The par/face value of equity shares of Y Ltd. is Rs. 10.

Calculate consideration for amalgamation.

(8)

5. From the following balance sheets of a holding company and its subsidiary on 31.3.2017, prepare a consolidated balance sheet

Particulars	Notes	H Ltd	S Ltd
I EQUITY AND LIABILITIES			
1. Shareholders' Funds			
(a) Share Capital (Rs. 10 each)		5,00,000	2,00,000
(b) Reserves and surplus			
General Reserve		80,000	60,000
Surplus		90,000	70,000
2. Current Liabilities			
(a) Trade payables- creditors		50,000	40,000
(c) Other CL – outstanding expenses		20,000	10,000
Total		7,40,000	3,80,000
II ASSETS			
1. Non-current Assets			
i. Tangible – Machinery		3,00,000	1,50,000
ii. Intangible - Goodwill		30,000	10,000
(b) Non-current Investments (16,000 shares in Y Ltd)		1,90,000	
2. Current assets			
(a) Inventories		80,000	50,000
(b) Trade Receivables		1,20,000	1,60,000
(c) Cash and Cash Equivalents		20,000	10,000
Total		7,40,000	3,80,000

When control was acquired, S. Ltd had Rs 40,000 in general reserve and surplus of Rs. 30,000. Immediately on purchases of shares H. Ltd received Rs. 16,000 as dividend from S. Ltd, which was transferred to profit and was statement. Debtors of H. Ltd. Include Rs. 20,000 due from S. Ltd. whereas creditors of S. Ltd include Rs. 15,000 due to H. Ltd.: the difference being accounted for by a cheque-in transit.

(15)

OR

From the following balance sheets of a holding company and its subsidiary on 31.3.2017, prepare a consolidated balance sheet

Particulars	Notes	H Ltd (in Lakhs)	S Ltd (in Lakhs)
I EQUITY AND LIABILITIES			
1. Shareholders' Funds			
(a) Share Capital (Rs. 10 each)		1,000	400
(b) Reserves and surplus			
General Reserve		200	120
Surplus		250	180
2. Current Liabilities			
(a) Trade payables- creditors		160	100
(b) Other CL – Bills Payable		--	50
Total		1,610	850
II ASSETS			
1. Non-current Assets			
i. Tangible – Machinery		500	360
ii. Intangible - Goodwill		--	60
(b) Non-current Investments		600	
2. Current assets			
(a) Inventories		270	217
(b) Trade Receivables		170	150
(c) Bills Receivables		60	40
(d) Cash and Cash Equivalents		10	23
Total		1,610	850

H Ltd. acquired 80% equity shares of S Ltd. on 1 April, 2016 for 500 lakhs. The profit and Loss Account and General Reserve of S Ltd. on that date amounted to 150 lakhs and 100 lakhs respectively. S Ltd used pre-acquisition profit and loss balance to pay dividend for 2015-16 at the rate of 25% (Ignore corporate dividend tax). H Ltd. credited the amount of dividend received to profit and loss account.

The plant and machinery of S Ltd. has a book value of 400 lakhs on 1 April, 2016. At the time of acquisition of shares this asset was valued at 350 lakhs. The

new value was not incorporated in the books of S Ltd. The trade creditors of S Ltd. include a sum of 25 lakhs payable to H Ltd. Two-fifths of these goods were still unsold on the date of preparation of the Balance Sheet. H Ltd. sells goods at a profit of 20% on sale price.

Prepare consolidated balance sheet of H Ltd. and its subsidiary S Ltd as per Schedule III. (15)

1. (अ) प्रतिभूति प्रीमियम के उपयोग के संबंध में कंपनी अधिनियम 2013 की धारा 52 के प्रावधानों को स्पष्ट कीजिए। (5)
- (ब) X Ltd. ने सार्वजनिक सदस्यता के लिए 2 रुपये प्रति शेयर के प्रीमियम पर 10 रुपये प्रति शेयर के 50,000 इक्विटी शेयर जारी किए, जो निम्नानुसार देय हैं : (10)

आवेदन पर	3 रुपये प्रति शेयर
आवंटन पर	प्रीमियम सहित 5 रुपये प्रति शेयर
प्रथम मांग पर	2 रुपये प्रति शेयर
द्वितीय मांग पर	2 रुपये प्रति शेयर

70,000 इक्विटी शेयरों के लिए आवेदन प्राप्त हुए थे। 60,000 शेयरों के आवेदकों को यथानुपान शेयर आवंटित किए गए थे। शेष शेयरों के लिए आवेदन अस्वीकार किए जा रहे थे। आवेदन पर अधिदत्त धन का उपयोग आवंटन पर देय राशि के कारण किया गया था। प्रेरणा जिन्हें 500 शेयर आवंटित किए गए थे। आवंटन राशि का भुगतान करने में विफल रही और बाद में पहली मांग का भुगतान करने में विफलता पर, पहली मांग के बाद उनके शेयर जब्त कर लिए गए। रंजीता, जिन्हें 800 शेयर आवंटित किए गए थे, दो बार मांग के बाद भुगतान करने में विफल रहीं। अंतिम बार मांग करने के बाद इन शेयरों को जब्त कर लिया गया। जब्त किए गए शेयरों में से, 1000 शेयर अनाक्षा को 9 रुपये प्रति शेयर के पूर्णतः प्रदत्त रूप में जमा किए गए थे, रंजीता के जब्त किए गए शेयरों को शामिल किया गया था। उपरोक्त लेनदेनों को दर्ज करने के लिए कंपनी की बही में जर्नल प्रविष्टियां पारित कीजिए।

अप्रैल 2019 को B Ltd. की बही के सार से निम्नलिखित शेष राशि थी।

(15)

10: डिबेंचर	Rs. 40,00,000
ऋण शोधन निधि	Rs. 33,28,000
ऋण शोधन निधि निवेश	Rs. 33,28,000
(34,00,000 रुपये के 8% सरकारी ऋण का प्रतिनिधित्व)	
डिबेंचर के मोचन पर प्रीमियम	Rs. 2,00,000

31 मार्च 2020 को 5% के प्रीमियम पर ऋण शोधन निधि में वार्षिक योगदान 4,00,000 रुपये था। कंपनी को बाजार से अपने डिबेंचर खरीदने का अधिकार था। 1 जनवरी 2020 को कंपनी ने तत्काल रद्दीकरण के लिए 98 रुपये के ब्याज सहित 100 रुपये के अपने 500, 10% डिबेंचर खरीदे। शेष डिबेंचर 31 मार्च 2020 को भुनाए गए। डिबेंचर पर ब्याज और सरकारी ऋण पर ब्याज प्रत्येक वर्ष 31 मार्च को देय था। निवेश 31 मार्च को लागत पर 1,000 रुपये के लाभ पर बेचा गया था। डिबेंचर के मोचन पर 10% डिबेंचर, ऋण शोधन निधि, ऋण शोधन निधि निवेश और प्रीमियम के बही खाते तैयार कीजिए, यह मानते हुए कि कंपनी के पास अपने स्वयं के डिबेंचर खरीदने और मोचन के लिए पर्याप्त नकदी है।

2. 31.03.2020 की स्थिति के अनुसार मैसर्स ट्रेडिशनल ड्रेस भंडार लिमिटेड के बकाया शेष निम्नलिखित हैं :

(15)

नामे शेष	रु.	जमा शेष	रु.
परिसर	30,72,000	Share Capital	40,00,000
संयंत्र	33,00,000	12 % Debentures	30,00,000
स्टॉक	7,50,000	Surplus A/c	2,62,500
देनदार	8,70,000	Bills Payable	3,70,000
गुडविल	2,50,000	Creditors	4,00,000
बैंक	4,06,500	Sales	41,50,000
शेयर मांग की बकाया राशि	75,000	General Reserve	2,50,000
अंतरिम लाभांश	3,92,500	Bad Debts Provision on	
प्रदत्त	18,50,000	1-4-2019	35,000
खरीदारी	50,000		
प्राथमिक व्यय	9,79,800		
मजदूरी	68,350		
सामान्य व्यय	2,02,250		
वेतन	21,100		
अशोध्य ऋण	1,80,000		
डिबेंचर प्रदत्त ब्याज	1,24,67,500		1,24,67,500

अतिरिक्त जानकारी :

- (अ) 31-3-2020 को स्टॉक 9,50,000 रुपये था :
- (ब) संयंत्र से 15: मूल्यहास।
- (स) प्रारम्भिक स्वर्चों में से 5,000 रुपये बट्टे खाते में डालें।
- (इ) डिबेंचर पर 6 महीने के लिए ब्याज।
- (इ) संदिग्ध ऋणों के लिए 5% प्रावधान करना।
- (फ) 5% की दर से आयकर का प्रावधान करना।
- (ज) कॉर्पोरेट लाभांश कर को अनदेखा करें

कंपनी का अंतिम खाता तैयार कीजिए।

या

31 मार्च 2017 को R.S. Ltd का तल-पट निम्नलिखित है :

	₹ (Dr.)	₹ (Cr.)
तैयार माल का स्टॉक (1-4-2016)	1,20,000	
कच्चे माल की खरीद	41,00,000	
बिक्री		58,40,000
वापस की गई बिक्री और कच्चा माल	24,000	30,000
विनिर्माण व्यय	5,30,000	
12% बैंक ऋण (दीर्घकालिक)		2,00,000
वेतन	4,49,000	
निदेशकों का पारिश्रमिक	50,000	
भवन (लागत)	5,00,000	80,000
संयंत्र और मशीनरी (लागत)	15,00,000	2,90,000
मूल्यहास के लिए प्रावधान		1,60,000
भवन के लिए	35,000	
संयंत्र और मशीनरी के लिए	60,000	
व्यापार देनदार	50,000	
व्यापार लेनदार	10,000	
		3,68,500

अग्रिम कर	4,000	
लेखापरीक्षा के लिए सनदी लेखाकारों की फीस	55,500	
प्रदत्त अंतरिम लाभांश	21,000	
अंतरिम लाभांश पर @ 20% का कॉर्पोरेट लाभांश कर		40,000
लाभ और हानि विवरण में बकाया / अधिशेष (1-4-2016 को)		10,00,000
प्राथमिक व्यय		
बैंक में नकदी		
अशोध्य ऋण		
संदिग्ध ऋणों के लिए प्रावधान		
इक्विटी शेयर पूंजी (10 प्रति के पूर्णतः प्रदत्त शेयर)		
	80,08,500	80,08,500

अतिरिक्त जानकारी:

- (i) 31-3-2017 को ₹2,00,000 का तैयार माल का स्टॉक था।
- (ii) ढवन निर्माण को लागत पर 5% और संयंत्र और मशीनरी को लागत पर 10% का मूल्यहास करें।
- (iii) 40% पर कर का प्रावधान करें।
- (iv) देनदारों पर 2% की दर से संदिग्ध ऋणों के लिए प्रावधान बनाया जाना है।
- (v) ₹50,000 में खरीदी गई मशीन को गलत तरीके से खरीद खाते में डेबिट किया गया था।
- (vi) बैंक ऋण 1 अक्टूबर, 2016 को उठाया गया था।
- (vii) प्रारंभिक खर्चों को बट्टे खाते में डालें।
- (viii) निदेशक मंडल ने चुकता पूंजी (अंतरिम लाभांश को छोड़कर) पर 15% की दर से लाभांश की सिफारिश की।
- (ix) कॉर्पोरेट लाभांश कर (अधिभार और शिक्षा उपकर सहित) लाभांश का 20% मान लें।
- (x) कच्चे माल का प्रारंभिक स्टॉक और कच्चे माल का अंतिम स्टॉक नहीं था।
- (xi) निदेशकों के पारिश्रमिक में उन निदेशकों के लिए ₹5,000 शामिल हैं जो केवल बोर्ड की बैठकों में भाग लेते हैं और कंपनी के साथ सेवा के अनुबंध के तहत नहीं हैं।

(xii) प्राधिकृत पूंजी में 10 रुपये प्रति के 1,20,000 इक्विटी शेयर हैं।

(xiii) विनिर्माण व्यय में ₹2,00,000 की मजदूरी शामिल है।

(xiv) शुद्ध लाभ का 7.5% सामान्य आरक्षित निधि में अंतरित करें।

31 मार्च, 2017 को समाप्त वर्ष के लिए लाभ और हानि का विवरण तैयार कीजिए और उस तारीख के अनुसार बैलेंस शीट तैयार कीजिए। (15)

3. Kirat Ltd. की निम्नलिखित बैलेंस शीट से, नकदी प्रवाह विवरण तैयार कीजिए :

विवरण	नोट सं.	31 मार्च 2023 (₹.)	31 मार्च 2022 (₹.)
I इक्विटी और देनदारियां			
1. शेयरधारकों की निधि			
a) शेयर पूंजी	1	5,00,000	5,00,000
b) आरक्षित और अधिशेष	2	3,45,000	1,70,000
2. गैर-चालू देयताएं			
दीर्घकालिक उधार (14% डिबेंचर)		1,50,000	1,00,000
3. चालू देयताएं			
a) अल्पकालिक उधार (बैंक ओवरड्राफ्ट)		25,000	30,000
b) व्यापार देय (लेनदार)		75,000	20,000
c) अन्य चालू देयताएं	3	15,000	----
d) अल्पकालिक प्रावधान (चालू कर)		20,000	10,000
कुल		<u>11,30,000</u>	<u>8,30,000</u>
II. आस्तियां			
1. गैर-चालू आस्तियां			
a) पीपीई	4	6,20,000	5,10,000
b) गैर-चालू निवेश		80,000	30,000
c) अन्य गैर-चालू आस्तियां	5	400	4,500
2. चालू आस्तियां			
a) इन्वेन्ट्री		1,85,000	1,90,000
b) व्यापार प्राप्त्य राशियां	6	60,000	30,000
c) नकदी और नकदी समतुल्य		1,80,000	60,000
d) अन्य चालू आस्तियां	7	4,600	5,500
कुल		<u>11,30,000</u>	<u>8,30,000</u>

स्वातंत्र्य से संबंधित टिप्पणियां

विवरण	31 मार्च 2023 (₹.)	31 मार्च 2022 (₹.)
1. शेयर पूंजी		
इक्विटी शेयर पूंजी	5,00,000	4,00,000
अधिमानि शेयर पूंजी		1,00,000
कुल	<u>5,00,000</u>	<u>5,00,000</u>
2. आरक्षित और अधिशेष		
सामान्य आरक्षित निधि	70,000	60,000
लाभ और हानि विवरण में अधिशेष	2,75,000	1,10,000
कुल	<u>3,45,000</u>	<u>1,70,000</u>
3. अन्य चालू देयताएं		
अदत्त लाभांश	10,000	---
डिबेंचर पर बकाया ब्याज	5,000	---
कुल	<u>15,000</u>	---
4. पीपीई		
मशीनरी	8,10,000	6,60,000
घटाएं: संचित मूल्यहास	(1,90,000)	(1,50,000)
कुल	<u>6,20,000</u>	<u>5,10,000</u>
5. अन्य गैर-चालू आस्तियां		
डिबेंचर निर्गम पर बट्टा	400	---
हामादारी अंकन कमीशन		4,500
कुल	<u>400</u>	<u>4,500</u>
6. व्यापार प्राप्त्य		
देनदार	75,000	40,000
घटाएं: संदिग्ध ऋणों के लिए प्रावधान	(15,000)	..(10,000)
कुल	<u>60,000</u>	<u>30,000</u>
7. अन्य चालू आस्तियां		
डिबेंचर निर्गम पर बट्टा	100	---
हामादारी अंकन कमीशन	4,500	5,500
कुल	<u>4,600</u>	<u>5,500</u>

अतिरिक्त जानकारी :

- (i) 70,000 रुपये (बुक वैल्यू 40,000 रुपये) की लागत वाली एक मशीन को 37.5% की हानि पर बेचा गया।
- (ii) इक्विटी शेयरों पर 11.25% की दर से अंतरिम लाभांश का भुगतान किया गया था। 31 मार्च, 2022 को समाप्त वर्ष के लिए अंतिम लाभांश, 31 मार्च, 2023 को समाप्त वर्ष के दौरान 60,000 रुपये घोषित किया गया था। नए शेयर और डिबेंचर 31 मार्च, 2023 को जारी किए गए थे। डिबेंचर 500 रुपये की छूट पर जारी किए गए थे।
- (iii) वर्ष के दौरान प्रदान किया गया कर 15000 रुपये था।
- (iv) 31-3-2023 को, कुछ निवेश खरीदे गए और कुछ निवेशों को लागत पर 25% के लाभ पर 50,000 रुपये में बेचा गया।
- (v) अधिमानी शेयरों को 1-4-2022 को 5% के प्रीमियम पर भुनाया गया था।
- (vi) बैंक ओवरड्राफ्ट को नकदी और नकदी समतुल्यों के एक घटक के रूप में माने क्योंकि यह इकाई के नकदी प्रबंधन का एक अभिन्न अंग है।

(10)

या

- (अ) Aashna Ltd. की बैलेंस शीट के निम्नलिखित संगत उद्धरणों से, ICAI द्वारा जारी AS-3 के अनुसार नकदी प्रवाह विवरण में प्रकट की जाने वाली वित्तपोषण गतिविधियों से नकदी प्रवाह की गणना कीजिए।

विवरण	31.03.2023 रु.	31.03.2022 रु.
इक्विटी शेयर पूंजी (10 रुपये प्रति के शेयर)	10,55,000	6,00,000
5% अधिमानी शेयर पूंजी (100 रुपये प्रति के शेयर)	2,00,000	4,00,000
सामान्य आरक्षित निधि	1,40,000	4,40,000
लाभ और हानि खाता	6,42,000	(13,000)
प्रतिभूति प्रीमियम	52,500	20,000
पूँजी मोचन आरक्षित निधि	-	1,50,000
गैर-चालू देयताएं (12% डिबेंचर)	2,75,000	1,50,000
चालू देयताएं:		
डिबेंचर पर बकाया ब्याज	10,000	--
बकाया हामादारी अंकन कमीशन	5,000	--
इक्विटी शेयर पर अदावी लाभांश	20,000	--
गैर-चालू आस्तियां (मशीन)	30,000	-

अतिरिक्त जानकारी :

- (i) 1 अप्रैल, 2022 को लाभांश (35% की दर से इक्विटी लाभांश सहित) का भुगतान किया गया था।
- (ii) 1 मई, 2022 को 5% प्रीमियम पर अधिमानी शेयरों को भुनाने के लिए 10 रुपये प्रति शेयर के 20,000 इक्विटी शेयर जनता को 15 रुपये प्रति शेयर की दर से जारी किए गए थे।
- (iii) 1 अक्टूबर, 2022 को 15000 इक्विटी शेयरों की पुनर्खरीद के लिए 150 रुपये प्रति शेयर की दर से जनता को 100 रुपये प्रति शेयर जारी किए गए थे। उसी तारीख को, 50% डिबेंचर को 10% प्रीमियम पर 10 रुपये प्रत्येक के इक्विटी शेयरों में परिवर्तित करके 15 रुपये प्रति शेयर की दर से भुनाया गया था और जनता को 100 रुपये के कुछ नए डिबेंचर जारी किए गए थे।
- (iv) कंपनी अधिनियम, 2013 के अनुसार हामीदार प्रतिभूतियों के सभी सार्वजनिक निर्गमों पर अधिकतम दर पर कमीशन पाने के हकदार थे।

(v) 31 मार्च, 2023 को 30,000 रुपये की लागत वाली एक मशीन को 20% प्रीमियम पर 10 रुपये प्रति शेयर जारी करके खरीदा गया था। (8)

(ब) ब्रोकरेज ने अन्य कंपनियों के शेयरों या डिबेंचर की खरीद पर भुगतान किया :

- (i) एक यूटीआई म्यूचुअल फंड कंपनी
- (ii) एक विनिर्माण कंपनी

नकदी प्रवहा विवरण तैयार करते समय किस प्रकार की गतिविधि के तहत वर्गीकृत किया जाता है? (2)

4. 31 मार्च, 2023 को B Ltd. की बैलेंस शीट निम्नानुसार थी :

	विवरण	नोट सं.	रु.
I	I इक्विटी और देनदारियां		
	(1) शेयरधारकों की निधि		
	(a) शेयर पूँजी	1	7,00,000
	(b) आरक्षित और अधिशेष	2	1,90,000
	(2) गैर-चालू देयताएं दीर्घकालिक उधार (9% डिबेंचर)		1,00,000
	(3) चालू देयताएं व्यापार देय (व्यापार लेनदार)		1,50,000
	कुल		<u>11,40,000</u>
II	आस्तियां		
	(1) गैर-चालू आस्तियां		
	संपत्ति, संयंत्र और उपकरण और अमूर्त संपत्ति:		
	(i) संपत्ति, संयंत्र और उपकरण	3	6,35,000
	(ii) अमूर्त आस्तियां	4	75,000
	(2) चालू आस्तियां		
	(a) इन्वेन्ट्री (स्टॉक)		2,20,000
	(b) व्यापार प्राप्त्य	5	1,60,000
	(c) नकदी और नकदी समतुल्य (बैंक में नकदी)		50,000
	कुल		<u>11,40,000</u>

खातों से संबंधित टिप्पणियां

	विवरण	रु.	रु.
1.	शेयर पूंजी 10 रुपये प्रति के 50,000 इक्विटी शेयर 2,000 100 रुपये प्रति के 10% अधिमानी शेयर	5,00,000 <u>2,00,000</u>	<u>7,00,000</u>
2.	आरक्षित और अधिशेष सामान्य आरक्षित निधि लाभ और हानि के विवरण में अधिशेष	1,20,000 <u>70,000</u>	<u>1,90,000</u>
3.	संपत्ति, संयंत्र और उपकरण भूमि और भवन संयंत्र और मशीनरी	3,20,000 <u>3,15,000</u>	<u>6,35,000</u>
4.	अमूर्त आस्तियां गुडविल		<u>75,000</u>
5.	व्यापार प्राप्य व्यापार देनदार देय बिल	90,000 <u>70,000</u>	<u>1,60,000</u>

A Ltd. ने B Ltd. की सभी परिसंपत्तियों और सभी देनदारियों का अधिग्रहण किया। अवशोषण के उद्देश्य से, परिसंपत्तियों का निम्नानुसार मूल्य माना गया था :

	रु.
गुडविल	1,25,000
भूमि और भवन	4,30,000
संयंत्र और मशीनरी	3,00,000
स्टॉक	2,00,000
विविध देनदार	80,000
देय बिल	65,000

खरीद प्रतिफल का एक-चौथाई हिस्सा 100 रुपये के पूर्णतः प्रदत्त अधिमानी शेयरों के आवंटन से संतुष्ट था, जिसमें 12% लाभांश था। खरीद प्रतिफल का आधा हिस्सा 10 रुपये के पूर्णतः प्रदत्त इक्विटी शेयरों

के रूप में भुगतान किया गया था और शेष का नकद भुगतान किया गया था। A Ltd. से प्राप्त अधिमानी शेयर B Ltd. के अधिमानी शेयरधारकों को उनके द्वारा धारित शेयरों के बदले में दिए गए थे। परिसमापन की लागत 10,000 रुपये B Ltd. द्वारा A Ltd. से प्राप्त नकद से भुगतान की गई थी। B Ltd. के डिबेंचर धारकों को A Ltd. द्वारा 10% स्वयं के डिबेंचर जारी करके मुक्त कर दिया गया था।

आपको निम्नलिखित तैयार करना होगा :

- (i) वसूली खाता, अधिमानी शेयरधारक खाता, A Ltd. का खाता, इक्विटी शेयरधारक खाता और बैंक में नकदी खाता तैयार करें; और
- (ii) A Ltd. की बही में जर्नल प्रविष्टियां पारित करें।

(20)

या

(अ) 31 मार्च, 2023 की स्थिति के अनुसार Cohart Ltd. की बैलेंस शीट निम्नलिखित है :

विवरण	रु.
शेयर पूँजी :	
प्राधिकृत:	
10 रुपये प्रति के 30,000 इक्विटी शेयर	3,00,000
30,000, 10 रुपये प्रति के 13% अधिमानी शेयर	3,00,000
	6,00,000
अभिदत्त, निर्गत और प्रदत्त	
10 रुपये के प्रति के 20,000 इक्विटी शेयर प्रत्येक पूर्णतः प्रदत्त	2,00,000
18,000, 10 रुपये प्रति के पूर्णतः प्रदत्त 13% अधिमानी शेयर	1,80,000
आरक्षित और अधिशेष:	
श्रमिकों की मुआवजा निधि:	
पुणे	20,000
मुंबई	10,000
	30,000

प्रतिभूत ऋण:		
12% 'A' पुणे संपत्ति पर प्रतिभूत डिबेंचर	30,000	
12% 'B' मुंबई की संपत्ति पर प्रतिभूत डिबेंचर	35,000	65,000
वर्तमान देयताएं और प्रावधान:		
(A) चालू देयताएं:		
विविध लेनदार		25,000
(B) प्रावधान :		
अचल आस्तियां:		
पुणे की संपत्ति		1,60,000
मुंबई की संपत्ति		1,20,000
संयंत्र और मशीनरी		1,50,000
निवेश :		
श्रमिक मुआवजा निधि के लिए निर्धारित 10% सरकारी ऋण	30,000	
विविध व्यय और हानि:		
लाभ और हानि खाता		40,000

पुनर्निर्माण की निम्नलिखित योजना विधिवत अनुमोदित की गई थी :

- (i) इक्विटी शेयरों को घटाकर 1 रुपये प्रति शेयर किया जाना था।
- (ii) अधिमानी शेयरों में 2 रुपये प्रति शेयर की कमी की जानी थी।
- (iii) डिबेंचर धारकों को अपने 5,200 रुपये के अवैतनिक ब्याज को छोड़ना था, जो कि लेनदारों में शामिल है।
- (iv) 'B' डिबेंचर धारकों ने बंबई की संपत्ति को 50,000 रुपये में अपने कब्जे में लेने पर सहमति व्यक्त की और उनसे देय शेष राशि का नकद भुगतान किया।
- (v) श्रमिक मुआवजा निधि (बम्बई) ने इस तथ्य का खुलासा किया कि वास्तव में केवल 2,000 रुपये की देयता थी। परिणामस्वरूप, संबंधित निधि शेष धनराशि को आवश्यक राशि के समान लाना था। निवेश बही मूल्य से 10% ऊपर प्राप्त किया गया था।
- (vi) संयंत्र और मशीनरी को 90,000 रुपये तक कम किया जाना था।

- (vii) शेष राशि को पुणे की संपत्ति को बट्टे खाते में डालने में 75% और 25% को पूंजी आरक्षित निधि में अंतरित किया जाना था।

आवश्यक : आवश्यक जर्नल प्रविष्टियां पारित कीजिए और पुनर्निर्माण के बाद बैलेंस शीट तैयार कीजिए। (12)

(ब) 31 मार्च, 2023 की स्थिति के अनुसार X Ltd. की बैलेंस शीट इस प्रकार है :

विवरण	नोट सं.	रु.
I इक्विटी और देयताएं		
1. शेयरधारकों की निधि		
(a) शेयर पूंजी	1	40,00,000
(b) आरक्षित और अधिशेष	2	5,00,000
2. गैर-चालू देयताएं		
दीर्घकालिक उधार (12% डिबेंचर)		10,00,000
3. चालू देयताएं		
व्यापार देय		20,00,000
कुल		<u>75,00,000</u>
II आस्तियां		
1. गैर-चालू आस्तियां		50,00,000
2. चालू आस्तियां		25,00,000
Total		<u>75,00,000</u>

खातों से संबंधित टिप्पणियां

विवरण	रु.	रु.
1. शेयर पूंजी		
10 रुपये प्रति के पूर्णतः प्रदत्त 3,00,000 इक्विटी शेयर	30,00,000	
10 रुपये प्रति के पूर्णतः प्रदत्त 1,00,000, 12% अधिमानी शेयर	10,00,000	<u>40,00,000</u>
2. आरक्षित और अधिशेष		
सामान्य आरक्षित निधि		5,00,000

अन्य जानकारी:

- (i) Y Ltd. ने 1 अप्रैल, 2023 को X Ltd. का अधिग्रहण किया।
- (ii) X Ltd. के डिबेंचर धारकों को Y Ltd. द्वारा Y Ltd. के 12% डिबेंचर जारी करके 10% प्रीमियम पर छोड़ दिए गए।
- (iii) X Ltd. के 12% अधिमानी शेयरधारकों को Y Ltd. के 12.5% अधिमानी शेयरों (अंकित मूल्य 100 रुपये प्रति) की आवश्यक संख्या जारी करके 20% के प्रीमियम पर छोड़ दिए गए।
- (iv) X Ltd. का प्रति शेयर आंतरिक मूल्य 20 रुपये और Y Ltd. का 30 रुपये है। Y Ltd. दोनों कंपनियों के आंतरिक मूल्य के आधार पर X Ltd. के इक्विटी शेयरधारकों को संतुष्ट करने के लिए इक्विटी शेयर जारी करेगा। हालांकि, प्रविष्टियां केवल समान मूल्य पर की जानी चाहिए। Y Ltd. के इक्विटी शेयरों का सम/अंकित मूल्य 10 रुपये है।

समामेलन के लिए प्रतिफल की गणना कीजिए।

(8)

5. 31.3.2017 को एक धारक कंपनी और उसकी सहायक कंपनी की निम्नलिखित बैलेंस शीट से, एक समेकित बैलेंस शीट तैयार कीजिए

विवरण	नोट्स	H Ltd	S Ltd
I इक्विटी और देयताएं			
1. शेयरधारकों की निधि			
(a) शेयर पूँजी (10 रुपये प्रति)		5,00,000	2,00,000
(b) आरक्षित और अधिशेष			
सामान्य आरक्षित निधि		80,000	60,000
अधिशेष		90,000	70,000
2. चालू देयताएं			
(a) व्यापार देय - लेनदार		50,000	40,000
(b) अन्य CL - बकाया व्यय		20,000	10,000
कुल		7,40,000	3,80,000

II	आस्तियां		
1.	गैर-चालू आस्तियां		
i.	मूर्त - मशीनरी	3,00,000	1,50,000
ii.	अमूर्त - गुडविल	30,000	10,000
(b)	गैर-चालू निवेश (Y Ltd में 16,000 शेयर)	1,90,000	
2.	चालू आस्तियां		
(a)	इन्वेन्ट्री	80,000	50,000
(b)	व्यापार प्राप्त्य	1,20,000	1,60,000
(c)	नकदी और नकदी समतुल्य	20,000	10,000
कुल		7,40,000	3,80,000

जब नियंत्रण अधिग्रहित हुआ था, तो S. Ltd. के पास सामान्य आरक्षित निधि में 40,000 रुपये और 30,000 रुपये का अधिशेष था। शेयरों की खरीद पर H. Ltd. को S. Ltd. से लाभांश के रूप में 16,000 रुपये प्राप्त हुए, जिसे लाभ में अंतरित कर दिया गया और विवरण दिया गया। H. Ltd. के देनदारों में S. Ltd. का 20,000 रुपये बकाया शामिल है, जबकि S. Ltd. के लेनदारों में H. Ltd. का 15,000 रुपये बकाया शामिल है।

(15)

या

31.3.2017 को एक धारक कंपनी और उसकी सहायक कंपनी की निम्नलिखित बैलेंस शीट से, एक समेकित बैलेंस शीट तैयार कीजिए

विवरण	नोट्स	H Ltd (लाख में)	S Ltd (लाख में)
I इक्विटी और देयताएं			
1. शेयरधारकों की निधि			
(a) शेयर पूँजी (10 रुपये प्रति)		1,000	400
(b) आरक्षित और अधिशेष			
सामान्य आरक्षित निधि		200	120
अधिशेष		250	180
2. चालू देयताएं			
(a) व्यापार देय - लेनदार		160	100
(b) अन्य CL - देय बिल		--	50
कुल		1,610	850
II आस्तियां			
1. गैर-चालू आस्तियां			
i. मूर्त - मशीनरी		500	360
ii. अमूर्त - गुडविल		--	60
(b) गैर-चालू निवेश		600	
2. चालू आस्तियां			
(a) इन्वेन्ट्री		270	217
(b) व्यापार प्राप्त्य		170	150
(c) बिल प्राप्त्य		60	40
(d) नकदी और नकदी समतुल्य		10	23
कुल		1,610	850

H. Ltd. ने 1 अप्रैल, 2016 को 500 लाख में S. Ltd. के 80% इक्विटी शेयरों का अधिग्रहण किया। उस तारीख को S. Ltd. का लाभ और हानि खाता और सामान्य आरक्षित निधि क्रमशः 150 लाख और 100 लाख थी। S. Ltd. ने 2015-16 के लिए 25% की दर से लाभांश का भुगतान करने के लिए अधिग्रहण-पूर्व लाभ और हानि शेष राशि का उपयोग किया (कॉर्पोरेट लाभांश कर को अनदेखा कीजिए)।

H. Ltd. ने प्राप्त लाभांश की राशि को लाभ और हानि खाते में जमा किया।

S. Ltd. के संयंत्र और मशीनरी का बही मूल्य 1 अप्रैल, 2016 को 400 लाख है। शेयरों के अधिग्रहण के समय इस संपत्ति का मूल्य 350 लाख था। S. Ltd. के बही-खातों में नया मूल्य शामिल नहीं किया गया था। S. Ltd. के व्यापार लेनदारों में H. Ltd. को देय 25 लाख रुपये की राशि शामिल है। बैलेंस शीट तैयार करने की तारीख को इनमें से दो-पांचवां माल की बिक्री अभी भी नहीं हुई थी। H. Ltd. बिक्री मूल्य पर 20% के लाभ पर माल बेचती है।

अनुसूची III के अनुसार H. Ltd. और इसकी सहायक कंपनी S. Ltd. की समेकित बैलेंस शीट तैयार कीजिए।

(15)

[This question paper contains 12 printed pages.]

(10)

Your Roll No.....



Sr. No. of Question Paper : 4036

Unique Paper Code : 22411202

Name of the Paper : Corporate Laws

Name of the Course : B.Com. (Hons.) – CBCS

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. All questions carry equal marks
3. Answers may be written either in English or 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 अंक समान हैं।
3. इस प्रश्न-पत्र का उत्तर अंग्रेजी या हिंदी किसी एक भाषा में दीजिए, लेकिन सभी उत्तरों का माध्यम एक ही होना चाहिए।

P.T.O.

1. (a) What is Corporate Veil? When can it be lifted by the courts?
- (b) The numbers of members of a company registered as a public company is reduced to 5. Explain the consequences and remedy if any in this regard.
- (c) Define a producer company. Explain the provisions regarding object clause of a producer company.
- (5 marks each)

OR

- (a) The directors of ABC Pvt. Ltd want to convert their company into a public limited company. Advice them about the procedure involved for this under the Companies Act, 2013.
- (b) "The expression 'Promoter' has never been clearly defined either judicially or legislatively despite the fact that it is frequently used both in decisions and statutes". Comment on legal position of Promoter with a company.
- (c) Explain the steps for online registration of a company.
- (5 marks each)

2. (a) A company's object clause in the Memorandum of Association is of fundamental importance not only to its members but also to the non-members. Elaborate.
- (b) "A Prospectus must state truth and nothing but truth". Do you agree? Explain.
- (c) Discuss the rule laid down in *Royal British Bank vs. Turquand*. Are there any exceptions to this rule? (5 marks each)

OR

- (a) PQR Ltd. issued a prospectus with misleading contents in it. M, an investor had the knowledge of the misleading contents so he did not subscribe for the shares. However later on he purchased some of the shares from his friend to whom the shares had been originally allotted by the company. M then claimed compensation from the company on the ground that the prospectus contained the misleading content. Can he succeed? Explain with reasons.

- (b) The articles of a company provided that in the event of a shareholder becoming bankrupt, his shares would be offered for sale to other shareholders at a price fixed by the company. Is the provision binding on the shareholders?
- (c) "One man Company is a perfectly valid company".
Comment. (5 marks each)
3. (a) What statutory provisions must be complied with before a valid allotment of shares can be made?
- (b) What is a dormant company? What conditions are to be satisfied by the company to apply for this status?
- (c) Differentiate between right shares and bonus shares. (5 marks each)

OR

- (a) Can a 'minor' and a 'partnership firm' become members of a Company?
- (b) What are the provisions of law as to 'Employee Stock Option Scheme'?

- (c) Explain legal position of directors of a company.
(5 marks each)

4. (a) Explain about the provisions under the Companies Act, 2013 regarding the application and allotment of DIN.

(b) What is an 'Extraordinary General Meeting (EGM)'? Can it be convened by the directors *suo motu*? Is it possible for a company to adjourn EGM on the ground that the quorum was not present at the scheduled time?

(c) Write a note on participation in a board meeting through video conferencing. What are the matters that cannot be dealt with a meeting through video conferencing?
(5 marks each)

OR

(a) Write a note on 'Postal Ballot'.

(b) What are the statutory powers of directors? Explain the powers which the board of directors cannot exercise without a unanimous consent.

(c) Can a director be removed by the tribunal before the expiry of his term?
(5 marks each)

5. (a) What will disqualify a person from being appointed as an auditor of a company?
- (b) Discuss the grounds and process for the voluntary liquidation of a corporate entity as per the insolvency and bankruptcy code, 2016.
- (c) Define a Depository. What are the salient features of the Depository system? (5 marks each)

OR

- (a) A company is required to pay dividend to its shareholders within 30 days of its declaration. State the circumstances when a company will not be deemed to have committed any offense even it does not pay dividend within 30 days.
- (b) A company's trade has been suspended temporarily owing to the trade depression but it has *bonafide* intention to continue its operations when conditions improve. Can it be considered as just and equitable ground by the tribunal for the winding up of the company? Decide.
- (c) Explain the process of dematerialisation of securities. (5 marks each)

1. (क) कॉर्पोरेट आवरण क्या है? इसे अदालतों द्वारा कब हटाया जा सकता है?
 - (ख) एक सार्वजनिक कंपनी के रूप में पंजीकृत एक कंपनी के सदस्यों की संख्या घटाकर 5 कर दी जाती है। इस संबंध में कोई परिणाम और उपाय बताएं।
 - (ग) निर्माता कंपनी की परिभाषा दीजिए। एक निर्माता कंपनी के ऑब्जेक्ट क्लॉज से संबंधित प्रावधानों को समझाइए।
- (5 अंक प्रत्येक)

या

- (क) एबीसी प्राइवेट लिमिटेड के निदेशक अपनी कंपनी को पब्लिक लिमिटेड कंपनी में बदलना चाहते हैं। कंपनी अधिनियम, 2013 के तहत इसके लिए निगमन प्रक्रिया के बारे में उन्हें सलाह दीजिए।
- (ख) “अभिव्यक्ति ‘प्रमोटर’ को कभी भी न्यायिक या विधायी रूप से स्पष्ट रूप से परिभाषित नहीं किया गया है, इस तथ्य के बावजूद कि यह निर्णयों और विधियों दोनों में अक्सर उपयोग किया जाता है”। एक कम्पनी के साथ प्रमोटर की वैधानिक स्थिति पर टिप्पणी कीजिए।

(ग) कंपनी के ऑनलाइन पंजीकरण के चरणों की व्याख्या करें।

(5 अंक प्रत्येक)

2. (क) मेमोरेंडम ऑफ एसोसिएशन में एक कंपनी का ऑब्जेक्ट क्लॉज न केवल उसके सदस्यों के लिए बल्कि गैर-सदस्यों के लिए भी मौलिक महत्व का है। विस्तार में चर्चा कीजिए।

(ख) “एक प्रॉस्पेक्टस को सच्चाई और सच्चाई के अलावा कुछ भी नहीं कहना चाहिए”। क्या आप सहमत हैं? व्याख्या कीजिए।

(ख) रॉयल ब्रिटिश बैंक बनाम टर्कड में निर्धारित नियम की विवेचना कीजिए। क्या इस नियम के कोई अपवाद हैं?

(5 अंक प्रत्येक)

या

(क) पीक्यूआर लिमिटेड ने प्रॉस्पेक्टस में भ्रामक सामग्री के साथ एक प्रॉस्पेक्टस जारी किया। एम, एक निवेशक को भ्रामक सामग्री का ज्ञान था इसलिए उसने शेयरों के लिए सदस्यता नहीं ली। हालाँकि बाद में उन्होंने अपने मित्र से कुछ शेयर खरीदे, जिन्हें शेयर मूल रूप से कंपनी द्वारा आवंटित किए गए थे। एम ने तब कंपनी

से इस आधार पर गुआवजे का दावा किया कि प्रॉस्पेक्टस में भ्रामक सामग्री थी। क्या वह सफल हो सकता है? कारण सहित समझाइए।

(ख) एक कंपनी के आर्टिकल्स प्रावधान करते हैं कि एक शेयरधारक दिवालिया होने की स्थिति में, उसके शेयरों को कंपनी द्वारा निर्धारित मूल्य पर अन्य शेयरधारकों को बिक्री के लिए पेश किया जाएगा। क्या प्रावधान शेयरधारकों के लिए बाध्यकारी है?

(ग) “वन मैन कंपनी पूरी तरह से वैध कंपनी है”। टिप्पणी कीजिए।

(5 अंक प्रत्येक)

3. (क) शेयरों के वैध आवंटन से पहले किन वैधानिक प्रावधानों का पालन किया जाना चाहिए?

(ख) एक निष्क्रिय कंपनी क्या है? इस स्थिति के लिए आवेदन करने के लिए कंपनी को किन शर्तों को पूरा करना होगा?

(ग) सही शेयरों और बोनस शेयरों के बीच अंतर कीजिए।

(5 अंक प्रत्येक)

या

(क) क्या एक 'नाबालिग' और 'साझेदारी फर्म' एक कंपनी के सदस्य बन सकते हैं?

(ख) 'कर्मचारी स्टॉक विकल्प योजना' के रूप में कानून के प्रावधान क्या हैं?

(ग) एक कंपनी के निदेशकों की कानूनी स्थिति की व्याख्या कीजिए।

(5 अंक प्रत्येक)

4. (क) डीआईएन के आवेदन और आवंटन के संबंध में कंपनी अधिनियम, 2013 के प्रावधानों के बारे में बताएं।

(ख) 'असाधारण आम बैठक (ईजीएम)' क्या है? क्या इसे निदेशकों द्वारा स्वतः संज्ञान लिया जा सकता है? क्या किसी कंपनी के लिए ईजीएम को इस आधार पर स्थगित करना संभव है कि निर्धारित समय पर कोरम मौजूद नहीं था?

(ग) वीडियो कॉन्फ्रेंसिंग के माध्यम से बोर्ड की बैठक में भाग लेने पर एक टिप्पणी लिखिए। ऐसे कौन से मामले हैं जिनके लिए वीडियो कॉन्फ्रेंसिंग के जरिए मीटिंग नहीं की जा सकती है?

(5 अंक प्रत्येक)

या

(क) 'पोस्टल बैलेट' पर एक नोट लिखिए।

(ख) निदेशकों की वैधानिक शक्तियां क्या हैं? उन शक्तियों की व्याख्या कीजिए जिनका निदेशक मंडल बिना सर्वसम्मति सहमति के प्रयोग नहीं कर सकता।

(ग) क्या एक निदेशक को अपने कार्यकाल की समाप्ति से पहले ट्रीब्यूनल द्वारा हटाया जा सकता है? (5 अंक प्रत्येक)

5. (क) किसी व्यक्ति को कंपनी के लेखापरीक्षक के रूप में नियुक्त होने से क्या अयोग्य ठहराएगा?

(ख) दिवाला और शोधन अधिनियम, 2016 के अनुसार एक कॉर्पोरेट इकाई के स्वैच्छिक परिसमापन के लिए आधार और प्रक्रिया पर चर्चा करें।

(ग) डिपॉजिटरी को परिभाषित कीजिए। डिपॉजिटरी सिस्टम की मुख्य विशेषताएं क्या हैं? (5 अंक प्रत्येक)

या

- (क) एक कंपनी को अपनी घोषणा के 30 दिनों के भीतर अपने शेयरधारकों को लाभांश का भुगतान करना आवश्यक है। उन परिस्थितियों का उल्लेख कीजिए जब कोई कंपनी 30 दिनों के भीतर लाभांश का भुगतान न करने पर भी यह नहीं समझी जाएगी कि उसने कोई अपराध किया है।
- (ख) व्यापार मंदी के कारण एक कंपनी के व्यापार को अस्थायी रूप से निलंबित कर दिया गया है, लेकिन स्थिति में सुधार होने पर इसके संचालन को जारी रखने का इसका वास्तविक इरादा है। क्या ट्रिब्यूनल द्वारा इसे कंपनी के परिसमापन के लिए न्यायसंगत और न्यायसंगत आधार माना जा सकता है? तय कीजिए।
- (ग) प्रतिभूतियों के अभौतिकीकरण की प्रक्रिया की व्याख्या कीजिए।
- (5 अंक प्रत्येक)