

**D-38/2110**

**7676/NJ**

**(SEMESTER III)**

**BC 304: CORPORATE ACCOUNTING – I**

**Time allowed: 3 hours**

**Max Marks: 70**

**SECTION-A**

**Attempt ant two question (Each carry 10 marks)**

1. Explain equity shares and preference shares. Explain issue of shares at par, premium and discount with journal entries.
2. In what circumstances can a company forfeit its shares? Can forfeit share be reissued at a discount? What entries are made in the forfeited shares account before and after the reissue of forfeited shares? Explain with the help of examples.
3. On 1<sup>st</sup> January, 2019 a Limited company issued debentures of the face value of Rs. 1,00,000 at a discount of 6%. The debentures were repayable by annual drawings of Rs. 20,000 made on 31<sup>st</sup> December each year. The directors decided to write off the discount on issue over the period of the debentures is such a way as to charge each year with an amount proportionate to debentures outstanding in that year. Show the discount account in the Company's Ledger for the duration of the debentures.
4. Krishna underwrites the new issue of 2,000 shares of Rs.100 each of Rama company Ltd. The agreed commission was 5% payable as to 60% in cash and the rest in fully paid shares. The public subscribed for 800 shares and the rest had to be taken by the underwriter. These shares were subsequently quoted in the market at 15% discount. Make necessary journal entries in the books of company and underwriter and prepare share account in the books of underwriter.

**SECTION-B**

**Attempt ant two question (Each carry 10 marks)**

1. The directors of X Ltd. Ask you to prepare the Profit and Loss account for the year ended 31<sup>st</sup> July 2020 and the balance sheet as on that date. The balance on the books after closing the Trading account are as follow:-

P.T.O.

	Dr. (Rs.)	Cr.(Rs.)
Equity share capital (authorized and subscribed in shares of Rs.100 each)		4,00,000
8% preference share capital (authorized and subscribed in shares of Rs.100 each)		2,00,000
Plant at cost	3,00,000	
Land & building at cost	5,00,000	
Depreciation up to 31-7- 19:		
On Plant		1,00,000
On Land & Building		1,50,000
Dividend Equalisation Reserve		10,000
Investment in shares	2,00,000	
Stock	70,000	
Cash at bank	60,000	
Debtors	50,000	
Profit and Loss account on 1-7-19		25,000
Creditors		30,000
Income tax deducted at source on dividend	2,200	
Establishment expenses	15,000	
Rent & taxes	6,000	
Audit fee (including Rs.1,000 paid for other sources)	2,500	
Managing director's minimum remuneration	12,000	
Director's fee	2,000	
Sundry expenses	6,000	
Dividend (gross)		10,000
Miscellaneous receipts		2,300
Trading Account balance		3,04,400
Income tax for previous year not provided for	6,000	
Total	12,31,700	12,31,700

You ascertain that:

1. Depreciation is to be charged on the written down value of- Plant @ 10% and Land & Building @ 5%
2. The directors purpose to recommend a dividend of 15% on equity shares.
3. Provision for taxation is to be made @ 55%.
4. The managing director is entitled to 5% of the net profits subject to a minimum of Rs.12,000 per annum.
5. A sum of Rs.15,000 is to be transferred to Dividend Equalisation Reserve.

P.T.O.

2. The following are summarized Balance Sheets of 'X' Ltd. and 'Y' Ltd. as on 31st December 2010

Liabilities	X Ltd. (Rs.)	Y Ltd. (Rs.)	Assets	X Ltd. (Rs.)	Y Ltd. (Rs.)
Shares of Rs. 100 each	10,00,000	3,00,000	Freehold premises	4,50,000	1,20,000
General Reserves	4,00,000	1,25,000	Plant & machinery	3,50,000	1,60,000
Profit & loss A/C	3,00,000	1,75,000	furniture	80,000	30,000
creditors	1,00,000	70,000	Debtors	3,00,00	1,70,000
			Stock investment	3,20,000	1,60,000
			Cash balance	40,000	30,000
			Shares in Y Ltd. At cost	2,60,000	--
	<b>18,00,000</b>	<b>6,70,000</b>		<b>18,00,000</b>	<b>6,70,000</b>

You are required to prepare a consolidated Balance Sheet as on 31st December 2010. Showing in detail necessary adjustments and taking into consideration the following information

- 'X' Ltd. acquired the shares of Y Ltd. on 1.1.2010 when the balance on their profit and Loss account and general reserve were Rs. 75000 and Rs. 80000 respectively.
  - Stock of Rs. 1,60,000 held by 'Y' Ltd. consists of Rs. 60,000 goods purchased from 'X' Ltd. Who has charges profit at 25% on cost.
  - Included in Debtors of X Ltd. Rs. 30000 due from Y Ltd.
- Explain managerial remuneration according to Company Act, 2013 and its computation.
  - What are holding and subsidiary company? Explain procedure to prepare consolidated financial statement.

### SECTION-C

**Attempt any 10 questions (Each carry 3 marks)**

- Explain redemption of preference shares.
- What is authorized capital and issued capital.
- Explain call-in-arrear and call-in-advance.
- Explain bonus shares.
- Explain right shares.
- Explain commission on underwriting.

P.T.O.

7. Explain profit prior to and after incorporation.
8. What is subsidiary company?
9. What is minority interest?
10. Difference between shares and debentures.
11. Explain dividend.
12. What do you mean by surrender of shares?

P.T.O.

7676/NJ

ਵਿਵਸਾਇਕ ਲੇਖਾਕਨ-I (BC 304)

Time :3:00

M.M. 70

( ਭਾਗ ਓ )

ਕੋਈ ਵੀ ਦੋ ਸਵਾਲਾ ਦੇ ਉਤਰ ਲਿਖੋ । (10 marks each)

1. ਸਧਾਰਨ ਅਤੇ ਪੂਰਵ ਅਧਿਕਾਰ ਅੰਸ਼ਾਂ ਦਾ ਕੀ ਅਰਥ ਹੈ। ਕਿਸੇ ਇਸ਼ੂ ਦਾ ਸਮ ਮੂਲ, ਪ੍ਰੀਮੀਅਮ ਜਾਂ ਕਟੋਤੀ ਦੇ ਇੰਦਰਾਜ ਲਿਖੋ ।
2. ਅੰਸ਼ ਜ਼ਬਤ ਕਦੋ ਕੀਤੇ ਜਾ ਸਕਦੇ ਹਨ? ਕੀ ਅਜਿਹੇ ਅੰਸ਼ ਕਟੋਤੀ ਤੇ ਜਾਰੀ ਕੀਤੇ ਜਾ ਸਕਦੇ ਹਨ? ਅਜਿਹੇ ਅੰਸ਼ ਪੁਨਰ ਜਾਰੀ ਕਰਨ ਤੋਂ ਬਾਦ ਤੁਸੀਂ ਬਕਾਇਆ ਕਿਸੇ ਸਥਾਨਾਂਤਰਤ ਕਰੋਗੇ? ਉਦਾਹਰਣ ਦੇ ਨਾਲ ਸਮਝਾਓ ।
3. 1 ਜਨਵਰੀ, 2019 ਨੂੰ ਸੀਮਿਤ ਕੰਪਨੀ ਨੇ ਰਿਣ ਪੱਤਰ ਜਿਸਦਾ ਅੰਕਿਤ ਮੁੱਲ 100,000 ਰੁ ਹੈ, 6% ਛੂਟ ਤੇ ਜਾਰੀ ਕੀਤੇ। ਰਿਣ ਪਤਰਾਂ ਨੂੰ 20,000 ਰੁਪਏ ਦੀ ਸਲਾਨਾ ਡਰਾਇੰਗ ਦੁਆਰਾ 31 ਦਿਸੰਬਰ ਨੂੰ ਅਦਾਇਗੀ ਯੋਗ ਕੀਤਾ ਜਾਂਦਾ ਸੀ । ਡਾਇਰੈਕਟਰਾਂ ਨੇ ਮੁੱਦੇ ਤੇ ਛੂਟ ਨੂੰ ਇਸ ਤਰੀਕੇ ਨਾਲ ਲਿਖਣ ਦਾ ਫੈਸਲਾ ਕੀਤਾ ਕਿ ਹਰ ਸਾਲ ਉਸ ਵਿਚ ਬਕਾਇਆਂ ਰਿਣ ਪੱਤਰਾਂ ਦੇ ਅਨੁਪਾਤ ਨਾਲ ਇਕ ਰਕਮ ਵਸੂਲ ਕੀਤੀ ਜਾਵੇ। ਰਿਣ ਪੱਤਰ ਦੀ ਮਿਆਦ ਦੇ ਲਈ ਕੰਪਨੀ ਦੇ ਲੀਜਰ ਵਿਚ ਛੂਟ ਦਾ ਖਾਤਾ ਦਿਖਾਓ ।
4. ਕ੍ਰਿਸ਼ਨਾਂ ਨੇ ਰਾਮਾ ਕੰਪਨੀ ਦੇ 2000 ਅੰਸ਼ਾਂ, ਰੁਪਏ 100 ਹਰੇਕ ਦੇ ਨਵੇਂ ਇਸ਼ੂ ਦਾ ਅਭਿਗੋਪਤ ਕਿਤਾ। ਜਿਸ ਉਤੇ ਕਮੀਸ਼ਨ 5% ਭੁਗਤਾਨ ਯੋਗ ਸੀ ਜੋ 60% ਨਗਦ ਸੀ ਅਤੇ ਬਾਕੀ ਪੂਰੀ ਤਰ੍ਹਾਂ ਭੁਗਤਾਨ ਕੀਤੇ ਸੇਅਰਾਂ ਵਿਚ 1 ਜਨਤਾ 800 ਅੰਸ਼ਾਂ ਲਈ ਗਾਹਕ ਬਣੇ ਅਤੇ ਬਾਕੀ ਅਭਿਗੋਪਤਾ ਦੁਆਰਾ ਲਏ ਗਏ। ਬਾਅਦ ਵਿਚ ਇਹ ਅੰਸ਼ 15% ਦੀ ਛੂਟ ਤੇ ਬਾਜ਼ਾਰ ਵਿਚ ਹਵਾਲੇ ਕੀਤੇ ਗਏ।

P.T.O.

(ਭਾਗ ਅ)

ਕੋਈ ਵੀ ਦੋ ਪ੍ਰਸ਼ਨਾਂ ਦੇ ਉਤਰ ਲਿਖੋ। (10 marks each)

1. X Limited ਦੇ ਡਾਇਰੈਕਟਰਾਂ ਨੇ ਤੁਹਾਨੂੰ Profit and loss a/c and Balance sheet ਸਾਲ 31 ਜੁਲਾਈ 2020 ਲਈ ਤਿਆਰ ਕਰਨ ਨੂੰ ਕਿਹਾ ਹੈ। ਵਪਾਰਕ ਖਾਤੇ ਨੂੰ ਬੰਦ ਕਰਨ ਤੋਂ ਬਾਅਦ ਕਿਤਾਬਾਂ ਤੇ ਸੰਤੁਲਨ ਇਸ ਪ੍ਰਕਾਰ ਹੈ।

ਤੁਸੀਂ ਪਤਾ ਲਗਾਉ।

- (1) ਗਿਰਾਵਟ ਪਲਾਂਟ ਉਤੇ 10% ਅਤੇ ਜਮੀਨ ਤੇ ਇਮਾਰਤ ਦੇ ਲਿਖਤੀ ਮੁਲ ਤੇ 5%।
- (2) ਡਾਇਰੈਕਟਰਾਂ ਨੇ ਸਾਧਰਨ ਅੰਸ਼ਾਂ ਉਤੇ 15% ਲਾਭ ਅੰਸ਼ ਦੇਣ ਦੀ ਸਿਫਾਰਸ਼ ਕੀਤੀ।
- (3) ਟੈਕਸ ਦੀ ਵਿਵਸਥਾ ਕੀਤੀ @ 55%।
- (4) ਮੈਨੇਜਿੰਗ ਡਾਇਰੈਕਟਰ ਸਾਲਾਨਾ ਦੇ 12,000 ਦੇ ਘੱਟੋ ਘੱਟ ਨੈਟ ਮੁਨਾਫੇ ਦੇ 5% ਦੇ ਹਕਦਾਰ ਹੈ।
- (5) ਇਕ 15,000 ਰੁਪਏ ਦੀ ਰਕਮ ਨੂੰ ਲਾਭਅੰਸ਼ ਬਰਾਬਰੀ ਰਿਜ਼ਰਵ ਵਿੱਚ ਤਬਦੀਲ ਕੀਤਾ ਜਾਣਾ ਹੈ।

Balance of Books

	Dr. (Rs.)	Cr.(Rs.)
Equity share capital (authorized and subscribed in shares of Rs.100 each)		4,00,000
8% preference share capital (authorized and subscribed in shares of Rs.100 each)		2,00,000
Plant at cost	3,00,000	
Land & building at cost	5,00,000	
Depreciation up to 31-7- 19:		
On Plant		1,00,000
On Land & Building		1,50,000
Dividend Equalisation Reserve		10,000
Investment in shares	2,00,000	
Stock	70,000	
Cash at bank	60,000	
Debtors	50,000	
Profit and Loss account on 1-7-19		25,000
Creditors		30,000

Income tax deducted at source on dividend	2,200	
Establishment expenses	15,000	
Rent & taxes	6,000	
Audit fee (including Rs.1,000 paid for other sources)	2,500	
Managing director's minimum remuneration	12,000	
Director's fee	2,000	
Sundry expenses	6,000	
Dividend (gross)		10,000
Miscellaneous receipts		2,300
Trading Account balance		3,04,400
Income tax for previous year not provided for	6,000	
Total	12,31,700	12,31,700

ਹੇਠ X Ltd. ਅਤੇ Y Ltd. ਦੇ ਸੰਖੇਪ ਰੂਪ ਵਿਚ ਅੰਤਮ ਚਿੱਠੇ ਦਿੱਤੇ ਗਏ ਹਨ as on 31st Dec, 2010

Liabilities	X Ltd. (Rs.)	Y Ltd. (Rs.)	Assets	X Ltd. (Rs.)	Y Ltd. (Rs.)
Shares of Rs. 100 each	10,00,000	3,00,000	Freehold premises	4,50,000	1,20,000
General Reserves	4,00,000	1,25,000	Plant & machinery	3,50,000	1,60,000
Profit & loss A/C	3,00,000	1,75,000	furniture	80,000	30,000
creditors	1,00,000	70,000	Debtors	3,00,00	1,70,000
			Stock investment	3,20,000	1,60,000
			Cash balance	40,000	30,000
			Shares in Y Ltd. At cost	2,60,000	--
	18,00,000	6,70,000		18,00,000	6,70,000

ਤੁਹਾਨੂੰ 31 ਦਿਸੰਬਰ ਨੂੰ ਇਕ ਏਕੀਕ੍ਰਿਤ ਅੰਤਮ ਚਿੱਠਾ ਤਿਆਰ ਕਰਨਾ ਹੈ। ਵਿਸਥਾਰ ਨਾਲ ਲੋੜੀਂਦੇ ਪ੍ਰਬੰਧਾਂ ਨੂੰ ਦਰਸਾਉਣਾ ਅਤੇ ਹੇਠਾਂ ਦਿੱਤੀ ਜਾਣਕਾਰੀ ਨੂੰ ਧਿਆਨ ਵਿੱਚ ਰੱਖਦਿਆਂ।

P.T.O.

- (1) X limited ਨੇ Y limited ਦੇ ਅੰਸ਼ 1 ਜਨਵਰੀ 2010 ਨੂੰ ਹਾਸਲ ਕੀਤੇ ਜਦੋਂ ਉਨ੍ਹਾਂ ਦੇ ਲਾਭ ਅਤੇ ਘਾਟੇ ਦੇ ਖਾਤੇ ਅਤੇ ਆਮ ਰਿਜ਼ਰਵ ਤੇ ਬਕਾਇਆਂ ਕ੍ਰਮਵਾਰ ਸੀ ਰੁ 75,000 ਤੇ ਰੁ 80,000।
- (2) Y limited ਦੁਆਰਾ ਰਖੇ ਰੁ 1,60,000 ਦੇ ਸਟੋਕ ਵਿਚ X limited ਤੋਂ ਖਰੀਦਿਆਂ ਰੁ 60,000 ਦਾ ਮਾਲ ਹਾਸਲ ਹੋਇਆਂ। ਜਿਸ ਨੇ ਲਾਗਤ ਤੇ 25% ਮੁਨਾਫਾ ਲਿਆ ਹੈ।
- (3) Y limited ਦੁਆਰਾ X limited ਰੁ 30,000 ਦੇ ਕਰਜਦਾਰਾਂ ਵਿਚ ਸ਼ਾਮਲ ਹੋਇਆ।
- (I) ਕੰਪਨੀ ਐਕਟ, 2013 ਦੀ ਵਿਵਸਥਾਵਾ ਦੇ ਅਨੁਸਾਰ ਪ੍ਰਬੰਧਕੀ ਮਿਹਨਤਾਨਾ ਅਤੇ ਇਸਦੀ ਗਣਨਾ ਕਿਵੇਂ ਹੁੰਦੀ ਹੈ।
- (II) ਅਧਿਕਾਰਤ ਅਤੇ ਸਹਾਇਕ ਕੰਪਨੀ ਦਾ ਕੀ ਅਰਥ ਹੈ। ਇਕਤਰਤ ਵਿੱਤੀ ਬਿਆਨ ਤਿਆਰ ਕਰਨ ਦੀ ਵਿਧੀ ਸਮਝਾਉ।

(ਭਾਗ ਈ)

ਕੋਈ ਵੀ 10 ਪ੍ਰਸ਼ਨਾਂ ਦੇ ਉਤਰ ਲਿਖੋ। ( 3 marks each)

- 1) ਪੂਰਵ ਅਧਿਕਾਰ ਅੰਸ਼ਾਂ ਦੇ ਵਿਸ਼ੈਚਨ ਬਾਰੇ ਦੱਸੋ।
- 2) ਅਧਿਕਾਰਤ ਪੂੰਜੀ ਅਤੇ ਅਦਾ ਪੂੰਜੀ ਕੀ ਹੈ।
- 3) ਪੇਸ਼ਗੀ ਅਤੇ ਬਕਾਇਆ ਕਾਲਾਂ ਸਮਝਾਉ।
- 4) ਬੋਨਸ ਅੰਸ਼ ਕੀ ਹਨ।
- 5) ਅਧਿਕਾਰਤ ਅੰਸ਼ਾਂ ਬਾਰੇ ਦੱਸੋ।
- 6) ਅਭਿਰੋਪਨ ਕਮਿਸ਼ਨ ਕੀ ਹੈ।
- 7) ਕੰਪਨੀ ਸਥਾਪਤੀ ਤੋਂ ਪਹਿਲਾਂ ਅਤੇ ਬਾਦ ਦੇ ਲਾਭ ਦਾ ਕੀ ਅਰਥ ਹੈ।
- 8) ਸਹਾਇਕ ਕੰਪਨੀ ਕੀ ਹੁੰਦੀ ਹੈ।
- 9) ਘੱਟ ਗਿਣਤੀ ਹਿੱਤ ਕੀ ਹੈ।

P.T.O.

- 10) ਰਿਣ ਪੱਤਰ ਅਤੇ ਅੰਸ਼ ਵਿਚ ਅੰਤਰ ਦਸੋ।
- 11) ਲਾਭਅੰਸ਼ ਦਾ ਅਰਥ ਦਸੋ।
- 12) ਸੇਅਰਾਂ ਦੇ ਸਮਰਪਣ ਤੋ ਕੀ ਅਰਥ ਹੈ।

7676/NJ