

B.Com (P) Sem II

[This question paper contains 40 printed pages.]

Year Roll No.....

B

Sr. No. of Question Paper : 697

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**

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 बनाए।
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 30<sup>th</sup> 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.

(1×2=2)

(b) Answer the following with very brief reason :

- (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)

697

- (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)



697

- (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 31<sup>st</sup> 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)

- (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)

697

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
<b>Current Liabilities:</b>		
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
<b>Current Assets:</b>		
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.

697

<i>I Name of the transferor</i>	<i>II No. of shares transferred</i>	<i>III Paid up value</i>	<i>IV Date of transfer</i>	<i>V 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



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

Particulars	H Ltd. ₹	S Ltd. ₹
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.



697

(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।

(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 बट्टे 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 बट्टे 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 (अंकित 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, वार्ड और जेड द्वारा निम्नानुसार लिखा गया था :

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

वार्ड - 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, जेड 1, 76,000 शेयर, वार्ड 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

(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 1.7.2018 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 खर्च और जन्त 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) 'सिक्वोरिटीडिपॉजिट' 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 ततसल्लि0 (जिसमें से परिचालन चक्र 14 महीने का है) की बैलेन्स 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 बैलेन्स 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) समामेलन 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 201.04.2021 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 रिवल्यूएशन 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
<b>Current Liabilities:</b>		
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
<b>Current Assets:</b>		
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 स्वेच्छिक 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 Name of the transferor	II No. of shares transferred	III Paid up value	IV Date of transfer	V 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।

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

### 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 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 :

(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 रुपए 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 को 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 वाई के पास 10% पहले डिबेंचर और 10% दूसरे डिबेंचर हैं और वे 10 लाख रुपये के लिए लेनदार भी हैं। श्री 'वाई' 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 वाई 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 बटे खाते में डालने के बाद किसी भी अधिशेष का उपयोग संपत्ति, संयंत्र, उपकरण के मूल्य को आगे लिखने में किया जाएगा।

(12)

पुनर्निर्माण (रीकन्स्ट्रक्शन) खाता तैयार कीजिए।

- (ब) एस (एकाउंटिंगस्टैंडर्ड) 14 और इंडियन एस (इंडियन एकाउंटिंगस्टैंडर्ड) 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
साविधिक 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) इक्विटी 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।  $(1 \times 4 = 4)$

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

(i) एस (एकाउंटिंगस्टैंडर्ड) 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/पूँजीगत 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 पूँजी में बदलाव धारा 61 के माध्यम से किया जाता है।

(iv) पुनर्निर्माण (रीकन्स्ट्रक्शन) खाता/पूँजीगत कटौती खाता हमेशा क्रेडिट किया जाता है जब आंतरिक पुनर्निर्माण (रीकन्स्ट्रक्शन) शेयर पूँजी 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 आरक्षितधसमेकन 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) होल्डिंग और सहायक कंपनी को परिभाषित कीजिए। होल्डिंग 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? (8)

(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 आंवला 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)