व्यावहारिक प्रश्न

(PRACTICAL QUESTIONS)

(A) Issue of Equity Shares at Par

Receipt of Applications for all the shares issued

1. सुधीर लिमिटेड की अधिकृत पूंजी 40,00,000 रु. है, जो कि 10 रु. वाले 40,000 समता अंशों में विभाजित है, इनमें से 18,000 अंश जनता को निर्गमित किये गये और इस सम्बन्ध में 1 रु. आवेदन पर, 2 रु. आबंटन पर, 3 रु. प्रथम याचना पर और 4 रु. द्वितीय एवं अन्तिम याचना पर देय हैं। सभी राशियां यथासमय प्राप्त हो गयी हैं। सुधीर लिमिटेड की पुस्तकों में जर्नल के आवश्यक लेखे कीजिए।

Authorized capital of Sudhir Ltd. is Rs. 4,00,000, which is divided in 40,000 equity shares of Rs. 10 each. Out of these shares 18,000 shares have been issued to the public, payable at Re. 1 on application, Rs. 2 on allotment, Rs. 3 on first call and Rs. 4 on second and final call. All the amounts have been duly received. Pass the necessary Journal entries in the books of Sudhir Ltd.

Ans. Total of Journal Rs. 3,60,000.

Issue of Equity and Preference Shares

2. 1 जनवरी, 2003 को शरद लिमिटेड का निर्माण हुआ, इसकी अधिकृत पूंजी 3,00,000 रु. है जिसमें से 10,000, 8% पूर्वाधिकार और 20,000 समता अंश हैं। पूर्वाधिकार और समता अंशों में से प्रत्येक 10 रु. का है। 8,000, 8% पूर्वाधिकार अंश और 15,000 समता अंश निम्न प्रकार जनता को निर्गमित किये गये: 2 रु. आवेदन पर, 3 रु. आबंटन पर, 2 रु. प्रथम याचना पर और 3 रु. द्वितीय एवं अन्तिम याचना पर। निर्गमित किये हुए अंशों के लिए आवेदन-पत्र प्राप्त हुए। इन अंशों को उचित रीति से आबंटन किया गया और इन पर सभी राशियों का भुगतान प्राप्त हुआ। निम्नांकित दशाओं में शरद लिमिटेड की पुस्तकों में लेखे कीजिए एवं चिट्ठा बनाइए: (अ) जबकि रोकड़ पुस्तक में सीधा लेखा नहीं किया जाता है और आवेदन-पत्र एवं आबंटन के लेखे अलग-अलग किये जाते हैं; (ब) जबकि रोकड़ पुस्तक में लेखा किया जाता है तथा आवेदन-पत्र व आबंटन के लेखे अलग-अलग किये जाते हैं; (स) जबकि रोकड़ पुस्तक में लेखा नहीं किया जाता है तथा आवेदन-पत्र तथा आबंटन के लिए एक ही खाता खोलकर लेखे किये जाते हैं: (द) जबकि रोकड़ पुस्तक में लेखा किया जाता है तथा आवेदन-पत्र एवं आबंटन के लिए एक ही खाता खोलकर लेखे किये जाते हैं।

Sharad Ltd. was formed on 1st Jan. 2003, with an authorized capital of Rs. 3,00,000 divided into 10,000, 8% Pref. Shares of Rs. 10 each and 20,000 Equity Shares of Rs. 10 each. 8,000, 8% Pref. Shares and 15,000 Equity Shares were issued to the public, payable as follows :

Rs. 2 on application, Rs. 3 on allotment, Rs. 2 on first call and Rs. 3 on second and final call. Applications were received for the shares issued and all these shares were duly allotted and paid. Record these transactions in the following cases and prepare Balance Sheet in the books of Sharad Ltd.:
(a) when no direct record is made in the Cash Book and records of application and allotment are made separately; (b) when direct record is made in the Cash Book and records of application and allotment are made separately; (c) when no record is made in Cash Book and only one account is opened for application and allotment; (d) when record is made in the Cash Book and only one account is opened for application and allotment.
Ans. B/S Rs. 2,30,000

Over-subscription and return of excess in cash

3. गौरव लिमिटेड ने 10,000 समता अंश जनता को निर्गमित किये। इनमें से प्रत्येक अंश 10 रु. का है। इस पर 1 रु. आवेदन पर, 3 रु. आबंटन पर, 2 रु. प्रथम याचना पर और 4 रु. द्वितीय एवं अन्तिम याचना पर देय हैं। 14,000 अंशों के लिए प्रार्थना-पत्र प्राप्त हुए। सभी राशियां प्राप्त हो गयी हैं। निम्नांकित दशाओं में गौरव लिमिटेड की पुस्तकों में जर्नल के लेखे कीजिए: (i) जबकि 4,000 अंशों के लिए आये हुए आवेदन-पत्रों को अस्वीकार कर दिया गया है और आवेदन-पत्र की राशि लौटा दी गयी है (ii) जबकि आवेदन-पत्र का आधिक्य आबंटन के लिए प्रयोग किया गया है। अंशों पर स्कन्ध विपणि में व्यवहार के लिए आज्ञा है।
Gaurav Ltd. issued 10,000 equity shares of Rs. 10 each to the public, payable at Re. 1 on application, Rs. 3 on allotment, Rs. 2 on first call and Rs. 4 on second and final call. Applications were received for 14,000 shares. All the amounts were duly received. Pass the Journal entries in the books of Gaurav Ltd. in the following cases: (i) when applications for 4,000 shares are rejected and application money is returned; (ii) when excess of application money is utilized for allotment. Shares have been permitted to be dealt in on the Stock Exchange.
Ans. Total of Journal in the first case Rs. 2,08,000.

Treatment of excess of applications in various ways

4. सुशील लिमिटेड ने 10,000 समता अंश, जिनमें से प्रत्येक 10 रु. का है, निर्गमित किये। इन पर आवेदन पर 2 रु., आबंटन पर 3 रु. और शेष राशि प्रथम याचना पर देय है। कुल आवेदन-पत्र 12,000 अंशों के लिए प्राप्त हुए। संचालकों ने इनका आबंटन निम्न प्रकार किया: 8,000 अंशों के आवेदनकर्ताओं को वांछित अंश आबंटित किये गये, 3,000 अंशों के आवेदनकर्ताओं को 2,000 अंश आबंटित किये गये और 1,000 अंशों के आवेदनकर्ताओं को कोई भी अंश आबंटित नहीं किये गये। आबंटन एवं याचना की राशियां यथासमय प्राप्त हो गयीं। सुशील लिमिटेड की पुस्तकों में आवश्यक लेखे कीजिए। अंशों पर स्कन्ध विपणि में व्यवहार के लिए आज्ञा है।
Sushil Ltd. issued 10,000 equity shares of Rs. 10 each, payable as Rs. 2 on application, Rs. 3 on allotment and balance on first call. Applications were received for 12,000 shares. Directors of the company allotted them as under: Applicants for 8,000 shares were allotted all the shares applied for, 2,000 shares were allotted to the applicants of 3,000 shares and no shares were allotted to the applicants of 1,000 shares. Application, allotment and call moneys were duly received. Pass the necessary Journal entries in the books of Sushil Ltd. Shares have been permitted to be dealt in on the Stock Exchange.
Ans. Amount refunded Rs. 2,000 and adjusted in allotment Rs. 2,000.

5. एक सीमित कम्पनी ने 10 रु. वाले 10,000 अंश जनता को आवेदन हेतु प्रस्तुत किए जिनका भुगतान निम्नलिखित किस्तों में होना है—

2 रु. आवेदन पर, 3 रु. आबंटन पर तथा 5 रु. याचना पर।

20,500 अंशों के लिए आवेदन प्राप्त हुए थे जिनका आबंटन निम्न प्रकार किया गया :

1,500 अंशों के लिए प्राप्त आवेदन-पत्रों पर कोई आबंटन नहीं; 5,000 अंशों के लिए प्राप्त आवेदन-पत्रों पर शत-प्रतिशत, 6,000 अंशों के लिए प्राप्त आवेदन-पत्रों पर 50 प्रतिशत तथा 8,000 अंशों के लिए प्राप्त आवेदन-पत्रों पर 25 प्रतिशत। आवेदन राशि की अतिरिक्त रकम आबंटन तथा याचना के लिए समायोजित की गई। जिन्हें अंश बिल्कुल नहीं दिए थे उन्हें उनकी आवेदन राशि लौटाई गई।

सभी राशियां निर्धारित समय पर वसूल हो गयीं। कम्पनी की पुस्तकों में जर्नल प्रविष्टियां कीजिए तथा उसका चिट्ठा बनाइए।
A Limited Company offered 10,000 shares of Rs. 10 each to the public payable in the following instalments : Rs. 2 on application, Rs. 3 on allotment and Rs. 5 on call.
Applications were received for 20,500 shares and the directors made the allotment in the following manner :

On applications for 1,500 shares	—	No allotment
On applications for 5,000 shares	—	Full alltoment
On applications for 6,000 shares	—	50% allotment
On applications for 8,000 shares	—	25% allotment

The surplus application money is to be utilised towards the allotment and call. Application money was returned to those whom on shares were allotted.
All instalments were recovered in due time. Pass the necessary Journal entries in the books of the Company and prepare its Balance Sheet.
Ans. Amount refunded Rs. 3,000; Amount adjusted in allotment Rs. 12,000 and in call Rs. 6,000; Total of Balance Sheet Rs. 1,00,000.

6. शिल्पा लि. ने 10 रु. प्रति अंश वाले 2,000 समता अंशों तथा 10 रु. प्रति अंश वाले 1,000, 5% पूर्वाधिकार अंशों के लिए आवेदन-पत्र आमन्त्रित करते हुए प्रविवरण निर्गमित किया। सम्पूर्ण राशि आवेदन-पत्र के साथ ही देय थी। यह मानते हुए कि इन सभी अंशों के लिए आवेदन आए और इनका तथापि अधिबंटन हुआ। आवश्यक पंजी प्रविष्टियां दीजिए, यदि निर्गमन इस प्रकार था—(i) सममूल्य पर, (ii) 10% अपहार पर, तथा (iii) 20% प्रब्याजि पर।

Shilpa Ltd. issued a prospectus inviting applications for 2,000 equity shares of Rs. 10 each and 1,000, 5% preference shares of Rs. 10 each. The full amount being payable on application. Assuming that all shares were subscribed and duly allotted. Make necessary journal entries if the issue was : (i) at par, (ii) at discount of 10%, and (iii) at a premium of 20%.

Ans. Total of Journal (i) Rs. 60,000, (ii) Rs. 57,000 and (iii) Rs. 72,000.

7. एग्रो लिमिटेड ने अंशों के निम्न निर्गमन किए :

(i) एक विक्रेता को जिसने 4,40,000 रु. की मशीनरी बेची थी, 100 रु. वाले 4,000 समता अंश 10% प्रब्याजि पर,

(ii) 1,000, 10% अधिमान अंश प्रत्येक 500 रु. का 5% प्रब्याजि पर, एवं

(iii) 2,000 समता अंश प्रत्येक 100 रु. का सममूल्य पर।

समस्त निर्गमन आवेदित हुए तथा समस्त राशियां प्राप्त हो गई। कम्पनी की पुस्तकों में आवश्यक पंजी प्रविष्टियां कीजिए।

Agro Limited made the following issue of shares :

(i) To a vender who supplied machinery costing Rs. 4,40,000, 4,000 Equity shares of Rs. 100 each at a premium of 10%,

(ii) 1,000, 10% Preference shares of Rs. 500 each at a premium of 5%, and

(iii) 2,000 Equity shares of Rs. 100 each at par.

The issue was fully subscribed and all amounts were received. Pass the necessary journal entries in the books of the company.

8. एक प्रमंडल कल्याण लिमिटेड का पंजीयन 5,00,000 रु. की अधिकृत पूंजी से हुआ जो 10 रु. वाले अंशों में विभक्त है। कम्पनी ने किरण की विविध सम्पत्ति को 2,00,000 रु. में क्रय किया जिसके लिए 15,000 अंश 10% प्रब्याजि पर निर्गमित किए, शेष नकद भुगतान किया।

20,000 अंश सम मूल्य पर निर्गमित किए तथा सम्पूर्ण राशि आवेदन पर प्राप्त हो गई।

कम्पनी ने प्रवर्तकों को उनकी सेवाओं के लिए 5% अपहार पर 400 अंश निर्गमित किये।

कम्पनी की पुस्तकों में पंजी प्रविष्टियां उपरोक्त व्यवहारों की कीजिए तथा प्रथम स्थिति विवरण बनाइए।

A Company Kalyan Limited registered with an authorized capital of Rs. 5,00,000 divided into shares of Rs. 10 each. The Company purchased the various assets of Kiran for Rs. 2,00,000 and payment is made by the issue of 15,000 shares at a premium of 10% and the balance in cash.

20,000 shares were issued to the public at par and full amount received on application. The Company issued 400 shares at a discount of 5% to its promoters against their services. Record Journal Entries from the above transactions and prepare first balance sheet in the books of Company.

Ans. Total of Journal Rs. 8,04,200 ; B/S Rs. 3,68,800.

(B) Issue of Shares at Premium

Issue of shares at premium and over-subscription

9. 1 जनवरी, 2003 को प्रोमाटर्स कम्पनी लि. ने प्रत्येक 10 रु. वाले 7,500 सामान्य अंश जनता को निर्गमित किए। 2 रु. प्रति अंश आवेदन-पत्र के साथ और 3 रु. प्रति अंश (जिसमें 0.50 रु. प्रीमियम के सम्मिलित हैं) आबंटन पर देय था। 31 जनवरी, 2003 तक जवकि सूचियां बन्द कर दी गई, 15,000 अंशों के लिए आवेदन-पत्र प्राप्त हो चुके थे। 1 फरवरी, 2003 को 5,000 अंशों के आवेदन-पत्रों को पूर्णतया अस्वीकार कर दिया गया और शेष आवेदकों को 7,500 अंश आनुपातिक रूप से आबंटित कर दिये गये। 28 फरवरी, 2003 को 150 अंशों को छोड़कर आबंटन की राशि प्राप्त हो गई।

रोकड़ व्यवहारों सहित उपरोक्त के लिए पंजी प्रविष्टियां दीजिए तथा प्रपंजी में अंश आवेदन लेखा, अंश आवंटन लेखा तथा अंश पूंजी लेखा बनाइए।

On 1st January, 2003, Promoters Company Ltd. issued 7,500 Equity Shares of Rs. 10 each to the public. Rs. 2 per share was payable on application and Rs. 3 (including premium of Rs. 0.50) per share on allotment. By 31st January, 2003 when the list was closed, company had received applications for 15,000 shares. On 1st Feburary, 2003, the Company finalised allotments by rejecting in full applications for 5,000 shares and by allotting the 7,500 shares proportionately among the remaining applicants. The allotment money was received on 28th Feb., 2003 except on 150 shares.

Show the journal entries for the above including cash transactions and prepare Share Application A/c, Share Allotment A/c and Share Capital A/c in the ledger.

Ans. Amount recd. on Allotment Rs. 17,150.

10. मोहन लिमिटेड ने 100 रु. वाले 10,000 समता अंश जनता को 5% प्रीमियम पर निर्गमित किये। 15,000 अंशों के लिए आवेदन-पत्र प्राप्त हुए। आवेदन-पत्र की फीस 20 रु. प्रति अंश है। 9,000 अंशों के आवेदनकर्ताओं को सभी वांछित अंश आवंटित किये गये। 5,000 अंशों के आवेदनकर्ताओं को 1,000 अंश आबंटित किये गये और शेष आवेदनकर्ताओं को कोई भी अंश आवंटित नहीं किये गये। आबंटन की फीस 35 रु. प्रति अंश है जिसमें 5 रु. प्रीमियम के शामिल हैं। प्रविवरण के अनुसार आवेदन-पत्र पर प्राप्त राशि यदि आवश्यक आवेदन-पत्रों की राशि से अधिक हो तो इस आधिक्य को आवंटन एवं याचनाओं की राशि के भुगतान के लिए प्रयोग किया जा सकता है। 50 रु. की प्रथम एवं अन्तिम याचना की गयी। सभी राशियां प्राप्त हो गयीं। मोहन लिमिटेड की पुस्तकों में जर्नल के आवश्यक लेखे कीजिए। अंशों पर स्कन्ध विपणि में व्यवहार के लिए आज्ञा है।

Mohan Ltd. issued 10,000 equity shares of Rs. 100 each at a premium of 5%. Applications were received for 15,000 shares. Application fee is Rs. 20 per share. All the desired shares were allotted to the applicants of 9,000 shares; 1,000 shares were allotted to the applicants of 5,000 shares and no shares were allotted to the remaining applicants. Allotment fee is Rs. 35 per share, which includes Rs. 5 for premium. According to Prospectus if the amount received on application is more than the amount due, the excess is used for payments of allotment and call's amounts. First and final call is of Rs. 50. All the calls were duly made and payments were also duly received. Pass the necessary Journal entries in the books of Mohan Ltd. Shares have been permitted to be dealt in on the Stock Exchange.

Ans. Total of Journal Rs. 22,20,000.

(C) Issue of Shares at a Discount

11. राजुल लिमिटेड ने 10 रु. वाले 10,000 समता अंश 1 रु. प्रति अंश की दर से कटौती पर निर्गमित किये। 1 रु. आवेदन-पत्र पर, 3 रु. आबंटन पर, 2 रु. प्रथम याचना पर और शेष राशि दूसरी याचना पर देय है। सभी राशियां यथासमय प्राप्त हो गयी हैं। कम्पनी की पुस्तकों में जर्नल के आवश्यक लेखे कीजिए।

Rajul Ltd. issued 10,000 equity shares of Rs. 10 each at a discount of Re. 1 per share; payable as Re. 1 on application, Rs. 3 on allotment, Rs. 2 on first call and the balance on second call. All the amounts were duly received. Pass the necessary Journal entries in the books of Company.

Ans. Total of Journal Rs. 1,90,000.

Hint : In the absence of contrary information is treated with allotment.

(D) Calls in Arrears

12. अंकित लिमिटेड ने 10 रु. वाले 8,000 समता अंश निर्गमित किये। इन पर 1 रु. आवेदन-पत्र पर, 3 रु. आबंटन पर, 2 रु.प्रथम याचना पर एवं शेष अन्तिम याचना पर देय हैं। सभी राशियां प्राप्त हो गयीं, परन्तु रानू ने जिसके पास 100 समता अंश हैं, प्रथम एवं अन्तिम याचना की राशि का भुगतान नहीं किया और सुभाष ने जिसके पास 60 अंश हैं अन्तिम याचना का भुगतान नहीं किया। सभी अन्य राशियां ठीक से प्राप्त हो गयीं। कम्पनी की पुस्तकों में जर्नल के आवश्यक लेखे कीजिए।

Ankit Ltd. issued 8,000 equity shares of Rs. 10 each, payable as Re. 1 on application, Rs. 3 on allotment, Rs. 2 on first call and the balance on final call. But Ranu, who holds 100 equity shares, did not pay first and final call amount on these shares and Subhash, who holds 60 shares did not pay final call amount. All other amounts were duly received. Pass the necessary Journal entries in the books of Company.

Ans. Arrears in final call Rs. 640 and Total arrears Rs. 840.

(E) Calls in Advance

Calls in Advance and Interest thereon

13. सौरभ लिमिटेड ने 10 रु. वाले 10,000 समता अंश निर्गमित किये। इन पर निम्न प्रकार भुगतान किया जाना है : 2 रु. आवेदन-पत्र पर, 3 रु. आबंटन पर, 3 रु. प्रथम याचना पर और शेष द्वितीय याचना पर। सुभाष जिसके पास 600 अंश थे, ने इन अंशों पर देय द्वितीय याचना की राशि को भी प्रथम याचना के साथ भुगतान कर दिया। अन्तर्नियमों के अनुसार अग्रिम राशि पर 6% ब्याज देय है। सुशील, जिसके पास 200 अंश थे, ने प्रथम और द्वितीय याचना की राशि का भुगतान आबंटन की राशि के साथ कर दिया। ब्याज की राशि का भुगतान इन दोनों अंशधारियों को 1 नवम्बर, 2002 को किया गया। विभिन्न याचनाओं की तिथियां निम्न प्रकार हैं : आवेदन 1 जनवरी, 2002, आबंटन 1 फरवरी, 2002, प्रथम याचना 1 जुलाई, 2002 और द्वितीय याचना 1 नवम्बर, 2002। सभी राशियां निर्धारित समय पर प्राप्त हो गयीं। सौरभ लिमिटेड की पुस्तकों में जर्नल के आवश्यक लेखे कीजिए।

Saurabh Ltd. issued 10,000 equity shares of Rs. 10 each payable as Rs. 2 on application, Rs. 3 on allotment, Rs. 3 on first call and balance on second call. Subhash, who had 600 shares, paid the amount of second call with first call. 6% interest is payable on calls in advance according to articles of association. Sushil, who had 200 shares, paid the amounts of first and second call with allotment. Interest was paid to both of these shareholders on 1st Nov., 2002. Dates of various calls are as follows : Application 1st January, 2002, Allotment 1st February, 2002, First Call 1st July, 2002 and Second Call 1st November, 2002. All amounts were duly received. Pass the necessary Journal entries in the books of Saurabh Ltd.

Ans. Int. on calls in advance is Rs. 57.

14. शिवा लिमिटेड ने 100 रु. वाले 10,000 समता अंशों के लिए प्रार्थना-पत्र आमन्त्रित किए जिनका भुगतान अग्र प्रकार होना था :

Shiva Ltd. invited applications for 10,000 equity shares of Rs. 100 each of which payment were as follows :

रु.

प्रार्थना-पत्र पर (on application)	20
आबंटन-पत्र पर (on allotment letter) (1 मई, 2002)	30
प्रथम याचना (First call) (1 अक्टूबर, 2002)	30
अन्तिम याचना (Final call) (1 फरवरी, 2003)	20

सभी अंशों के लिए प्रार्थना-पत्र आए एवं आबंटन किया। एक अंशधारी, जिसके पास 200 अंश थे, ने आबंटन के समय ही समस्त देय धनराशि का भुगतान कर दिया। यह मानते हुए कि सभी राशि प्राप्त हो गयी है, उपर्युक्त लेन-देन की जर्नल प्रविष्टियां कीजिए। अंशधारियों को ब्याज का भुगतान 1 फरवरी, 2001 को किया गया।

All shares were subscribed and the allotment was made. One shareholder, who had 200 shares, paid the full amount due on shares with allotment. Pass the Journal entries of above transactions assuming that all the sums have been received. Interest to shareholders was paid on 1st February, 2003.

Ans. Int. on calls in advance Rs. 330.

संकेत—स्पष्ट सूचना के अभाव में अग्रिम याचनाओं के भुगतान पर 6% की वार्षिक दर से ब्याज का भुगतान करेंगे।

15. नीलम कम्पनी लिमिटेड ने 10 रु. वाले 50,000 अंश निर्गमित किये। इन पर राशि निम्न प्रकार देय है :

2 रु. आवेदन-पत्र पर; 2.50 रु. आबंटन पर; 3 रु. प्रथम याचना पर; 2.50 रु. अन्तिम याचना पर। जनता से 90,000 अंशों के लिए आवेदन-पत्र प्राप्त हुए। 1 अगस्त, 2002 को निम्न प्रकार आबंटन कर दिया गया: 45,000 अंशों के आवेदकों को पूर्ण, 20,000 अंशों के आवेदकों को 25% और शेष आवेदकों को कुछ नहीं।

प्रथम याचना 1 नवम्बर, 2002 को और द्वितीय याचना 1 फरवरी, 2003 को की गयी। निर्गमन की शर्तों के अनुसार आवेदन-पत्रों के आधिक्य की राशि संचालक आबंटन के लिए एवं बाद वाली याचनाओं के लिए रख सकते थे। एक अंशधारी, जिसे 5,000 अंश आबंटित किये थे, ने अंशों की सम्पूर्ण राशि आबंटन के समय भुगतान कर दी। 1 फरवरी, 2003 को अग्रिम याचनाओं पर 5% प्रति वर्ष की दर से ब्याज का भुगतान किया गया। अन्तर्नियमों के अनुसार आवेदन पर प्राप्त आधिक्य की राशि पर कोई ब्याज नहीं दिया जाता है। नीलम कम्पनी लिमिटेड की जर्नल में लेखे कीजिए। कम्पनी की सभी राशियां यथासमय प्राप्त हो गयी हैं। अग्रिम याचना खाता भी बनाइए। अंशों पर स्कन्ध विपणि में व्यवहार के लिए आज्ञा है।

Neelam Company Ltd. issued 50,000 shares of Rs. 10 each payable as under :

Rs. 2 on application; Rs. 2.50 on allotment; Rs. 3 on first call and Rs. 2.50 on final call. The subscriptions were received from the public for 90,000 shares. The allotment was made as follows on 1st August, 2002 :

To the applicants of 45,000 shares....full.

To the applicants of 20,000 shares....25%.

To the applicants of remaining shares....nil.

The first call was made on 1st November, 2002 and the second call on 1st February, 2003. According the terms of issue, the surplus application money could be kept by the directors against money due on allotment and against subsequent calls. One shareholder to whom 5,000 shares were allotted paid on allotment the full amount due on shares. On 1st Februray, 2003, interest on calls in advance was paid @ 5% per annum. According to articles of associa- tion, no interest is paid on excess of application money. Give entries in Journal of Neelam Company Ltd. Assuming that all money were duly received by it. Prepare in its books Calls in Advance Account also. Shares have been permitted to be dealt in on the Stock Exchange.

Ans. Calls in advance Rs. 27,500; Rs. 15,000 adjusted with first call and 12,500 in second call; interest on calls in advance is Rs. 500.

Hint : $\frac{27{,}500 \times 5 \times 3}{100 \times 12}$ = Rs. 343.75; $\frac{12{,}500 \times 5 \times 3}{100 \times 12}$ = Rs. 156.25;

Rs. 343.75 + 156.25 = Rs. 500 calls in advance.

Calls in Advance and Return of Excess

16. अभिषेक लिमिटेड ने 10 रु. वाले 10,000 अंश निर्गमित किये। इन पर निम्न प्रकार राशियां देय हैं: आवेदन पर 3 रु. प्रति अंश, आबंटन पर 4 रु. प्रति अंश और याचना पर 3 रु. प्रति अंश। 43,825 अंशों के लिए आवेदन-पत्र आए। इसमें एक ऐसे व्यक्ति का 300 अंशों का आवेदन-पत्र भी शामिल है जिसने अंशों का सम्पूर्ण अंकित मूल्य भुगतान कर दिया है। अधिक आवेदन-पत्रों के कारण आबंटन निम्न प्रकार किये गये: 11,825 अंशों (500 या इससे कम आवेदन-पत्रों के सम्बन्ध में) के आवेदकों को 5,750 अंश (इनमें 300 अंशों वाला आवेदक जिसे 150 अंश आबंटित किये गये हैं भी शामिल है) आबंटित किये गये। 32,000 अंशों (500 अंशों से अधिक के आवेदन-पत्रों के सम्बन्ध में) के आवेदकों को 4,250 अंश दिये गये। आवेदन पर देय राशि की सन्तुष्टि के बाद प्राप्त राशियों को आबंटन एवं याचनाओं में समायोजित किया गया और शेष राशि को लौटा दिया गया। कम्पनी की पुस्तकों में रोकड़ पुस्तक बनाइए और आवश्यक खाते खोलिए। अंशों पर स्कन्ध विपणि में व्यवहार के लिए आज्ञा है।

Abhishek Ltd. made an issue of 10,000 shares of Rs. 10 each payable as follows :

On application Rs. 3 per share, on allotment Rs. 4 per share, on call Rs. 3 per share. 43,825 shares were applied for including an application for 300 shares from a person who paid for the full face value of shares. Owing to over-subscription, allotments were scaled down as follows: Applicants for 11,825 shares (in respect of applica-

tions for 500 or less) received 5,750 shares (including the applicant for 300 shares who got 150 shares). Applicants for 32,000 shares (in respect of applications over 500 shares) received 4,250 shares. The amounts received were first applied towards allotment and call amounts, after satisfying amount due on application, and any balance left was returned. Prepare Cash Book and open necessary Ledger Accounts to record the above transactions in the books of Company. Shares have been permitted to be dealt in on the Stock Exchange.

Ans. Balance as per Cash Book Rs. 1,00,000, Total Excess money returned Rs. 53,500.

(F) Forfeiture of Shares

Normal Issue, Forfeiture and Reissue

17. ए. लि. ने 100 रुपये वाले 10,000 अंश 120 रुपये प्रति अंश पर निर्गमित किये जो निम्नलिखित प्रकार से देय थे— 25 रुपये प्रार्थना पर, 45 रुपये आबंटन पर (प्रीमियम सहित), 20 रुपये प्रथम याचना पर एवं 30 रुपये अन्तिम याचना पर। 9,000 अंशों के लिए प्रार्थना की गई व आबंटन किया गया। सभी रोकड़ प्राप्त हो गई सिवाय 200 अंशों पर प्रथम एवं अन्तिम याचना के जो कि श्याम के पास थे। इन अंशों का हरण कर लिया गया।

जर्नल में आवश्यक प्रविष्टियां कीजिए, बैंक खाता एवं चिट्ठा बनाइए।

A Ltd. issued 10,000 shares of Rs. 100 each at Rs. 120 payable as follows :

Rs. 25 on application; Rs. 45 on allotment (including premium); Rs. 20 on 1st call; Rs. 30 on final call. 9,000 shares were applied for and allotted. All money were received with exception of first and final call on 200 shares held by Shyam. These shares were forfeited. Give necessary Journal entries and prepare Bank Account and Balance Sheet.

Ans. Bank Balance Rs. 10,70,000; Share Forfeited A/c Rs. 10,000; Security Premium A/c Rs. 1,80,000; Total of B/S Rs. 10,70,000.

18. इति लिमिटेड ने 10 रु. वाले 500 समता अंश निर्गमित किये। इन पर देय राशियां निम्न प्रकार हैं : 2 रु. आवेदन पर, 2 रु. आबंटन पर, 3 रु. प्रथम याचना पर और 3 रु. अन्तिम याचना पर। सुरेश, जिसके पास 100 अंश हैं प्रथम एवं द्वितीय याचना का भुगतान न कर सका और शरद, जिसके पास 50 अंश हैं केवल द्वितीय याचना का भुगतान न कर सका। इन अंशों का भुगतान न करने के कारण हरण कर लिये गये और 2% कटौती पर पुनःनिर्गमित किये गये। सभी राशियां यथासमय प्राप्त हो गईं। इति लिमिटेड की पुस्तकों में जर्नल के आवश्यक लेखे कीजिए।

Eti Ltd. issued 500 equity shares of Rs. 10 each payable as under :

Rs. 2 on application, Rs. 2 on allotment, Rs. 3 on first call and Rs. 3 on final call. Suresh, who holds 100 shares failed to pay first and second call money and Sharad, who holds 50 shares failed to pay only second call. These shares were forfeited on account of non-payment and reissued at a discount of 2%. Pass the necessary Journal entries in the books of Eti Ltd.

Ans. Balance of Forfeiture A/c Rs. 720 is transferred to Capital Reserve A/c.

19. सानू कम्पनी लि. की अधिकृत पूंजी 3,50,000 रु. है, प्रत्येक अंश 10 रु. का था। इसमें से 6,000 अंश पूर्णदत्त एक भवन के क्रय के भुगतान के लिए दे दिए गए। 9,000 अंशों के लिए जनता से आवेदन-पत्र प्राप्त हुए। प्रथम वर्ष में 5 रु. प्रति अंश की याचना की—2 रु. आवेदन-पत्र पर, 1 रु. आबंटन पर, 1 रु. प्रथम याचना पर और 1 रु. द्वितीय याचना पर देय था। अंशों पर निम्न राशियां प्राप्त हुई :

7,000 अंशों पर	पूर्ण राशि
1,300 अंशों पर	4 रु. प्रति अंश
500 अंशों पर	3 रु. प्रति अंश
200 अंशों पर	2 रु. प्रति अंश

संचालकों ने 700 अंशों का हरण कर लिया जिन पर 4 रु. प्रति अंश से कम राशि प्राप्त हुई थी। उपर्युक्त व्यवहारों के लिए जर्नल प्रविष्टियां दीजिए तथा प्रथम वर्ष के अन्त में कम्पनी का चिट्ठा बनाइए।

Sanu Co. Limited has an authorised capital of Rs. 3,50,000 in shares of Rs. 10 each. Out of these 6,000 shares were issued as fully paid in payment of purchasing the building. 9,000 shares were subscribed for by the public and during the first year Rs. 5 per share called up, payable on Applications Rs. 2, on Allotment Re. 1, on First call Re. 1, and on Second call Re. 1. The amount received in respect of these shares was following :

on 7,000 shares	full amount called
on 1,300 shares	Rs. 4 per share
on 500 shares	Rs. 3 per share
on 200 shares	Rs. 2 per share

Directors forfeited 700 shares on which less than Rs. 4 per share had been received.

Give journal entries recording the above transactions and prepare the company's Balance Sheet at the end of the first year.

Ans. Calls in arrear Rs. 1,300; Share Forfeiture A/c Rs. 1,900. Bank Balance Rs. 42,100; Total of B/S Rs. 1,02,100.