

9 MAY #7 JUNE - I

[This question paper contains 8 printed pages.]

I

Roll No.....

Sr. No. of Question Paper : 563  
Unique paper Code : 52414403- OC  
Name of the Paper : Corporate Accounting  
Name of course : B.Com (P) CBCS  
Semester : VI

A

Time: 3 Hours

Max. Marks: 75

Instructions for Candidates

1. Attempt ALL Questions.
2. Simple Calculators are allowed to be used.
3. Answers may be written in Hindi or English but the same medium should be followed throughout the paper.
4. Working Notes should form part of the answer.
5. Answers to theory questions should be brief and to the point.

अभ्यर्थियों के लिए निर्देश:

1. सभी प्रश्नों का उत्तर दीजिए.
2. सामान्य कैलकुलेटर का इस्तेमाल किया जा सकता है.
3. उत्तर हिन्दी या अंग्रेजी किसी भी भाषा में लिखे जा सकते हैं लेकिन पूरे पेपर के दौरान एक ही माध्यम का पालन करना होगा.
4. वर्किंग नोट्स को उत्तर का हिस्सा बनना चाहिए.
5. सिद्धांतों से संबंधित प्रश्नों के उत्तर संक्षिप्त और बिंदु-वार होने चाहिए.

1(a). On 31st March, 2022, the paid up capital of OM Ltd. is ₹ 18,00,000 consisting of 1,20,000 Equity Shares of ₹ 10 each fully paid up and 80,000 Equity Shares of ₹ 10 each, ₹ 7.50 per share paid up. It has ₹ 1,20,000 in Securities Premium Account, ₹ 1,00,000 in Profit and Loss Account (Cr.), ₹ 2,00,000 in General Reserve and ₹ 2,60,000 in Capital Redemption Reserve Account. It has ₹ 12,00,000, 12% Partly Convertible Debentures of ₹ 100 each (20% of Debentures are convertible into equity shares of ₹ 10 each fully paid on 1st June 2022). On 1st April, 2022, the Company decided to convert the partly paid equity shares into fully paid shares by way of bonus and to issue fully paid-up Bonus Shares to the holders of fully paid up shares in the same ratio. Calculate the amount of Bonus. [3+3+3=9 Marks]

1(a). 31 मार्च, 2022 को OM Ltd. की प्रदत्त पूंजी 18,00,000 रुपये है जिसमें 10 रुपये के 1,20,000 इक्विटी शेयर शामिल हैं, जिनमें से प्रत्येक का पूरी तरह से भुगतान किया गया है और 10 रुपये प्रति के 80,000 इक्विटी शेयर का, 7.50 रुपये प्रति शेयर का भुगतान किया गया है। प्रतिभूति प्रीमियम खाते में 1,20,000 रुपये, लाभ और हानि खाते (सीआर) में 1,00,000 रुपये, सामान्य आरक्षित में 2,00,000 रुपये और पूंजी मोचन आरक्षित खाते में 2,60,000 रुपये हैं। इसमें 12,00,000 रुपये, 12% आंशिक रूप से परिवर्तनीय डिबेंचर हैं जिनमें से 100 रुपये प्रति हैं

(20% डिबेंचर 1 जून, 2022 को पूरी तरह से भुगतान किए गए 10 रुपये के इक्विटी शेयरों में परिवर्तनीय हैं)। 1 अप्रैल, 2022 को, कंपनी ने आंशिक रूप से भुगतान किए गए इक्विटी शेयरों को बोनस के माध्यम से पूरी तरह से भुगतान किए गए शेयरों में बदलने और उसी अनुपात में पूरी तरह से चुकता किए गए शेयरों के धारकों को पूरी तरह से चुकता बोनस शेयर जारी करने का फैसला किया। बोनस की राशि की गणना करें।

1(b). AATMA Ltd. decides to redeem 1300, 15% Pref. Shares of ₹ 100 each at 10% premium. It has a General reserve of ₹ 2,31,000, Securities Premium of ₹ 2,000 and Investments [Face value ₹ 2,00,000] of ₹ 4,00,000. 40% of Investments are sold at 150%. If the new equity shares are to be issued at 25% premium and minimum General reserve of ₹ 1,00,000 is to be kept, Calculate the minimum number of Equity shares of ₹ 10 each to be issued for the purpose of redemption and the amount required to be transferred to Capital Redemption Reserve Account. [3+3=6 Marks]

1(b). AATMA Ltd. 1300, 15% Pref. 100 रुपये के शेयरों को 10% प्रीमियम पर रिडीम करने का फैसला करता है। इसमें 2,31,000 रुपये का सामान्य रिजर्व, 2,000 रुपये का प्रतिभूति प्रीमियम और 4,00,000 रुपये का निवेश [अंकित मूल्य 2,00,000 रुपये] है। निवेश का 40% 150% पर बेचा जाता है। यदि नए इक्विटी शेयरों को 25% प्रीमियम पर जारी किया जाना है और 1,00,000 रुपये का न्यूनतम सामान्य आरक्षित रखा जाना है, तो मोचन के उद्देश्य से जारी किए जाने वाले प्रत्येक 10 रुपये के इक्विटी शेयरों की न्यूनतम संख्या और पूंजी मोचन आरक्षित खाते में अंतरित की जाने वाली आवश्यक राशि की गणना करें।

#### OR ALTERNATIVE QUESTION

1.(a) Write *only one basic difference* between each of the following: [1 x 5 = 5 Marks]

- Reserve Capital and Capital Reserve
- Bonus Shares and Right Shares
- Capital Redemption Reserve and Debentures Redemption Reserve
- Book Building and Reverse Book Building
- Participating Preference Shares and Non- Participating Preference Shares

#### या वैकल्पिक प्रश्न

1.(a) निम्न में से प्रत्येक के बीच *सिर्फ एक मूल अंतर* लिखें:

- आरक्षित पूंजी और पूंजी रिजर्व
- बोनस शेयर और अधिकार शेयर
- पूंजी मोचन आरक्षित जमा और डिबेंचर मोचन आरक्षित जमा
- बही निर्माण और रिवर्स बही निर्माण
- भाग लेने वाले अधिमानी शेयर और भाग नहीं लेने वाले अधिमानी शेयर

1.(b) State the conditions for Redemption of Redeemable Preference Shares or Buy back of Shares. [10 Marks]

1.(b) मोचनीय अधिमानी शेयरों के मोचन या शेयरों की पुनः खरीदी के लिए शर्तें बताएं।

2.(a) Define Financial Statements and an Operating Cycle as per The Companies Act, 2013. [4+1=5 Marks]

2.(a) कंपनी अधिनियम, 2013 के अनुसार वित्तीय विवरणों और एक ऑपरेटिंग चक्र को परिभाषित करें.

2.(b) Write *only one basic difference* between each of the following:[2 x 5 = 10 Marks]

- (i) Interim Dividend and Final Dividend
- (ii) Quoted Investments and Unquoted Investments
- (iii) Reserve and Reserve Fund
- (iv) Current Asset and NonCurrent Asset
- (v) Trade Receivable and Trade Payable

2.(b) निम्नलिखित में से प्रत्येक के बीच केवल एक मूल अंतर लिखें:

- (i) अंतरिम लाभांश और अंतिम लाभांश
- (ii) उद्धृत निवेश और उद्धृत नहीं किए गए निवेश
- (iii) आरक्षित और आरक्षित निधि
- (iv) चालू आस्तियां और गैर चालू आस्तियां
- (v) व्यापारिक प्राप्त राशियां और व्यापारिक देय

#### OR ALTERNATIVE QUESTION

3. (a) How will you disclose the following items while preparing the Balance Sheet of a company, as per the Schedule III to The Companies Act, 2013?

1. Investment in Bonds of Reliance Ltd. (Redeemable within 1 year)
2. Interest accrued on Bonds of Reliance Ltd.
3. Tonnage Tax Reserve
4. Arrears of Fixed Cumulative Dividends on Preference Shares
5. Share application money received in excess of issued share capital.
6. Share option outstanding account.
7. Unpaid matured debentures and interest accrued thereon.
8. Uncalled liability on shares and other partly paid investments.
9. Money received against share warrant.
10. Current Maturities of Long-term Debt[15 Marks]

3.(a) कंपनी अधिनियम, 2013 की अनुसूची III के अनुसार, किसी कंपनी की बैलेंस शीट तैयार करते समय आप निम्नलिखित मदों को कैसे डिस्क्लोज करेंगे?

1. रिलायंस लिमिटेड के बॉन्ड में निवेश (1 वर्ष में भुनाने योग्य)
2. रिलायंस लिमिटेड के बॉन्ड पर अर्जित ब्याज
3. टन के आधार पर कर रिज़र्व
4. अधिमानी शेयरों पर तय संचयी लाभांश का बकाया
5. जारी की गई शेयर पूंजी से ज्यादा प्राप्त हुआ शेयर आवेदन राशि

6. शेयर ऑफेशन बनाया जाता.
7. भुगतान नहीं किए गए परिपक्व डिबेंचर और उन पर अर्जित व्याज.
8. शेयरों और अन्य आंशिक रूप से भुगतान किए गए निवेशों पर अर्वाचित देयता.
9. शेयर वारंट के लिए प्राप्त धन.
10. दीर्घकालिक ऋण की मौजूदा परिपक्वता.

3. (b) Explain the Capitalisation Method of Valuation of Goodwill and Intrinsic Value Method of Valuation of Equity Shares. [15 Marks]

3. (b) गुडविल के मूल्यांकन की पूंजीकरण विधि और इक्विटी शेयरों के आंतरिक मूल्य विधि के मूल्यांकन की व्याख्या कीजिए.

**OR ALTERNATIVE QUESTION**

3. Pass Journal Entries for the following transactions of NEEM LTD:

- (i) Conversion of 4 lakh fully paid equity shares of ₹ 10 each into Stock of ₹ 2,00,000 and balance as 12% fully Convertible Debentures.
- (ii) Consolidation of 80 lakh fully paid equity shares of ₹ 2.50 each into 20 lakh fully paid equity shares of ₹10 each.
- (iii) Sub-division of 20 lakh fully paid 11% preference shares of ₹ 50 each into 100 lakh fully paid 11% preference shares of ₹10 each.
- (iv) Conversion of 12% preference shares of ₹ 10,00,000 into 13% preference shares of ₹ 6,00,000 and remaining balance as 14% Non-cumulative preference shares.

[4+3.5+3.5+4 = 15 Marks]

**या वैकल्पिक प्रश्न**

3. NEEM LTD के निम्नलिखित लेनदेनों के लिए जर्नल प्रविष्टियां पास करें:

- (i) 10 रुपये के 4 लाख पूर्ण प्रदत्त किए गए इक्विटी शेयरों को 2,00,000 के स्टॉक में और शेष को 12% पूरी तरह से परिवर्तनीय डिबेंचर के रूप में परिवर्तित करना।
- (ii) 2.50 रुपये के 80 लाख पूरी तरह से भुगतान किए गए इक्विटी शेयरों का 10 रुपये के 20 लाख पूर्ण भुगतान किए गए इक्विटी शेयरों में से प्रत्येक के 20 लाख पूरी तरह से भुगतान किए गए इक्विटी शेयरों में समेकन.
- (iii) 20 लाख के उप-विभाजन ने 100 लाख में 50 रुपये प्रत्येक के 11% अधिमानी शेयरों का पूर्ण प्रदत्त किया, प्रत्येक के 11% अधिमानी शेयरों का 10 रुपये प्रत्येक के हिसाब से पूरी तरह से भुगतान किया गया।
- (iv) 10,00,000 रुपये के 12% अधिमानी शेयरों को 6,00,000 रुपये के 13% अधिमानी शेयरों में और शेष को 14% गैर-संचयी अधिमानी शेयरों में परिवर्तित करना।

4. From the following extracts of the Balance Sheets of GINGER Ltd., Calculate Net Cash Inflow from Operating Activities after Tax to be disclosed in the Cash Flow Statement as per AS-3 issued by ICAI.

Particulars	31.03.2022 ₹	31.03.2021 ₹
Equity Share Capital of ₹ 10 each	20,00,000	12,00,000
5% Preference Share Capital of ₹ 100 each	4,00,000	8,00,000
General Reserve	2,80,000	8,80,000
Profit and Loss A/c	13,04,000	(26,000)
Securities Premium	90,000	40,000
Capital Redemption Reserve	1,00,000	3,00,000
Employees Stock Option Outstanding A/c	1,70,000	1,00,000



14% Debentures	5,20,000	3,00,000
Short-term Borrowings (14% Bank Loan)	80,000	1,00,000
Trade Payables	3,30,000	80,000
Provision for Tax	80,000	40,000
Tangible Fixed Assets	33,00,000	26,40,000
Accumulated Depreciation	(7,60,000)	(6,00,000)
Intangible Assets [Goodwill]	42,000	20,000
10% Current Investments	4,40,000	1,60,000
8% Fixed Deposit (Date of FD 1st Mar.,2022 maturing on 31st May,2022)	5,68,000	-
Cash at Bank	2,00,000	2,00,000
Inventories	3,38,000	1,08,000
Trade Receivables	12,26,000	12,86,000

**Additional Information:**

- Dividends (including an Interim Dividend @ 35%) were paid on 1st April,2021.
- During the year a machine (having accumulated Depreciation) was sold for ₹ 1,00,000 at a loss of 37.5%.A fully depreciated machine was also discarded. Machinery costing ₹ 8,80,000 was purchased for cash.
- On 1st Jan.,2022, Some Current Investments costing ₹ 4,00,000 were purchased and Some Current Investments were sold at a profit of 20% on sale. New Debentures were issued and Bank Loan was repaid on the same date.
- On 1st May,2021,new Equity Shares of ₹ 10 each were issued at a premium of 10% and Preference Shares were redeemed at a premium of 5%.
- On 01.01.2022, the Business of Y Ltd. was purchased for ₹ 1,20,000 payable in fully paid equity shares of ₹ 10 each at 20% premium. The assets included Inventories ₹ 30,000. Trade Receivables ₹ 20,000 and Machine ₹ 60,000. Trade Payables of ₹ 30,000 were also taken over.
- Tax provided during the year was ₹ 60,000. Being a prudent accountant, ensure minimum reduction in free reserves.

[15 Marks]

4. GINGER Ltd. की बैलेंस शीट के निम्नलिखित सार से, ICAI द्वारा जारी AS-3 के अनुसार नकद प्रवाह विवरण में प्रकट किए जाने वाले कर के बाद परिचालन गतिविधियों से शुद्ध नकदी प्रवाह की गणना करें।

विवरण		31.03.2022 रुपये	31.03.2021 रुपये
10 रुपये प्रति की इक्विटी शेयर पूंजी		20,00,000	12,00,000
100 रुपये प्रति की 5% अधिमानी शेयर पूंजी		4,00,000	8,00,000
सामान्य आरक्षित		2,80,000	8,80,000
लाभ और हानि खाता		13,04,000	(26,000)
प्रतिभूति प्रीमियम		90,000	40,000
पूंजी मोचन आरक्षित जमा		1,00,000	3,00,000
कर्मचारी स्टॉक ऑप्शन बकाया खाता		1,70,000	1,00,000
14% डिबेंचर		5,20,000	3,00,000

अल्पकालिक उधार (14% बैंक ऋण)		80,000	1,00,000
व्यापारिक देय		3,30,000	80,000
कर के लिए प्रावधान		80,000	40,000
मूर्त अचल आस्तियां		33,00,000	26,40,000
संचित मूल्यहास		(7,60,000)	(6,00,000)
अमूर्त संपत्ति [गुडविल]		42,000	20,000
10% चालू निवेश		4,40,000	1,60,000
8% सावधि जमा (सावधि जमा की तारीख 1 मार्च, 2022 परिपक्वता की तारीख 31 मई, 2022)		5,68,000	-
बैंक में नकदी		2,00,000	2,00,000
इंवेन्ट्री		3,38,000	1,08,000
व्यापारिक प्राप्त राशियां		12,26,000	12,86,000

अतिरिक्त जानकारी:

- लाभांश (35% की दर से अंतरिम लाभांश सहित) का भुगतान 1 अप्रैल, 2021 को किया गया था।
- वर्ष के दौरान एक मशीन (संचित मूल्यहास के बाद) को 37.5% की हानि पर 1,00,000 रुपये में बेचा गया था। एक पूरी तरह से मूल्यहास वाली मशीन को भी हटा दिया गया था। 8,80,000 रुपये की लागत वाली मशीनरी को नकद खरीदा गया था।
- 1 जनवरी, 2022 को 4,00,000 रुपये की लागत से कुछ चालू निवेश खरीदे गए थे और कुछ चालू निवेशों को 20% के लाभ पर बेचा गया था। नए डिबेंचर जारी किए गए थे और बैंक ऋण उसी तारीख को चुकाया गया था।
- 1 मई, 2021 को 10 प्रतिशत प्रीमियम पर 10-10 रुपये के नए इक्विटी शेयर जारी किए गए थे और अधिमानी शेयरों को 5% के प्रीमियम पर भुनाया गया था।
- 01-01-2022 को Y Ltd. के कारोबार को 1,20,000 रुपये में खरीदा गया था जो 20% प्रीमियम पर 10 रुपये प्रति के पूर्ण प्रदत्त इक्विटी शेयरों में देय था। परिसंपत्तियों में 30,000 रुपये की इन्वेन्ट्री, 20,000 रुपये की व्यापार प्राप्त राशियां और 60,000 रुपये की मशीन शामिल हैं। 30,000 रुपये के व्यापार देय को भी अधिग्रहित किया गया था।
- वर्ष के दौरान 60,000 रुपये कर प्रदान किया गया था। एक विवेकपूर्ण लेखाकार होने के नाते, फ्री रिज़र्व में न्यूनतम कमी सुनिश्चित करें।

#### OR ALTERNATIVE QUESTION

4. How will you deal with the following Items while preparing Cash Flow Statements as per AS-3 issued by ICAI? .

- Loans and Advances given to the following and interest earned on them:

- to suppliers
  - to employees
  - to its subsidiaries companies
- Investment made in subsidiary Smart Ltd. and dividend received
  - Dividend paid for the year
  - TDS on interest income earned on investments made
  - TDS on interest earned on advance given to suppliers
  - TDS on interest allowed on advance received from customers

7. TDS on interest allowed on Debentures
8. Insurance claim received against loss of fixed asset by fire
9. Compensation paid in a suit filed by a customer
10. Deposit with bank for a term of 3 months
11. Deposit with bank for a term of 12 months
12. Deposit with bank for a term of two years
13. Purchase of Business for ₹40 lakhs payable by issue of Equity Shares of ₹22 lakhs, 12% Debentures of ₹8 lakhs and the balance through RTGS
14. Redemption of 12% Debentures of ₹20 lakhs by issue of Equity Shares of ₹8 lakhs and the balance through RTGS [15 Marks]
15. Purchased Debentures of X Ltd., on 1st Dec, which are redeemable within 3 months

### या वैकल्पिक प्रश्न

4. ICAI द्वारा जारी AS-3 के अनुसार नकदी प्रवाह विवरण तैयार करते समय आप निम्नलिखित मदों से कैसे निपटेंगे?

1. निम्नलिखित को दिए गए ऋण और अग्रिम और उन पर अर्जित ब्याज:
  - (a) आपूर्तिकर्ताओं को
  - (b) कर्मचारियों को
  - (c) इसकी सहयोगी कंपनियों को
2. सहायक कंपनी Smart Ltd. में किया गया निवेश और प्राप्त लाभांश
3. वर्ष के दौरान भुगतान किया गया लाभांश
4. किए गए निवेश पर अर्जित ब्याज आय पर टीडीएस
5. आपूर्तिकर्ताओं को दिए गए अग्रिम पर अर्जित ब्याज पर टीडीएस
6. ग्राहकों से प्राप्त अग्रिम पर अनुमत ब्याज पर टीडीएस
7. डिबेंचर पर अनुमत ब्याज पर टीडीएस
8. आग से स्थायी संपत्ति को हुए नुकसान के लिए प्राप्त बीमा दावा
9. एक ग्राहक द्वारा दायर एक मुकदमे में भुगतान मुआवजा
10. 3 महीने की अवधि के लिए बैंक के साथ जमा
11. 12 महीने की अवधि के लिए बैंक के साथ जमा
12. दो साल की अवधि के लिए बैंक के पास जमा राशि
13. 22 लाख रुपये के इक्विटी शेयरों, 8 लाख रुपये के 12% डिबेंचर और आरटीजीएस के माध्यम से शेष राशि जारी करके देय 40 लाख रुपये में व्यवसाय की खरीद
14. 8 लाख रुपये के इक्विटी शेयरों और आरटीजीएस के माध्यम से शेष राशि जारी करके 20 लाख रुपये के 12% डिबेंचर का मोचन
15. X लिमिटेड के डिबेंचर 1 दिसंबर को खरीदे गए, जो 3 महीने में भुनाने योग्य हैं

5(a). Define Holding and Subsidiary Company, Minority Interest and Cost of Control. [10 Marks]

5(a). होल्डिंग और सहायक कंपनी, कम अधिकार और नियंत्रण की लागत को परिभाषित करें।

5(b). Write a short note on Non-Performing Assets with reference to a Banking Company.

[5 Marks]



5(b). किसी बैंकिंग कंपनी के संदर्भ में गैर-निष्पादित आस्तियों पर एक संक्षिप्त टिप्पणी लिखें।

**OR ALTERNATIVE QUESTION**

5(a). The Equity Share Capital of S Ltd. is ₹ 10,00,000 divided into Equity Shares of Rs. 10 each. H Ltd. acquired 50,000 equity shares on 1st April, 2020 and 10000 equity shares on 1st July, 2020. The accounting year of S Ltd. and H Ltd. ends on 31st March each year. The Credit Balances of P & L A/c of S Ltd. as on 1.4.2020 & 31.3.2021 were ₹ 4,00,000 and ₹ 6,00,000 respectively. Calculate Share of H Ltd. in Pre-acquisition Profits, Share of Minority in Pre-acquisition Profits, Share of H Ltd. in Post-acquisition Profits and Share of Minority in Post-acquisition Profits. [10 Marks]

5(a). S Ltd. की इक्विटी शेयर पूंजी 10,00,000 रुपये है जिसे 10 रुपये प्रति के इक्विटी शेयरों में विभाजित किया गया है। H Ltd. ने 1 अप्रैल, 2020 को 50,000 इक्विटी शेयरों का अधिग्रहण किया और 1 जुलाई, 2020 को 10000 इक्विटी शेयरों का अधिग्रहण किया। S Ltd. और H Ltd. का लेखांकन वर्ष प्रत्येक वर्ष 31 मार्च को समाप्त होता है। 1.4.2020 और 31.3.2021 को S Ltd. के लाभ और हानि खाते की जमा शेष राशि क्रमशः 4,00,000 रुपये और 6,00,000 रुपये थी। अधिग्रहण पूर्व लाभ में H Ltd. के हिस्से की गणना करें, पूर्व-अधिग्रहण लाभ में आधे से कम हिस्सेदारी, अधिग्रहण के बाद के लाभ में H Ltd. का हिस्सा और अधिग्रहण के बाद के लाभ में आधे से कम हिस्सेदारी। [10 अंक]

5(b). Write a short note on Prudential Norms with reference to a Banking Company.

[5 Marks]

5(b). किसी बैंकिंग कंपनी के संदर्भ में विवेकपूर्ण मानदंडों पर संक्षिप्त टिप्पणी लिखें।