

[This question paper contains 16 printed pages.]

Your Roll No.....

Sr. No. of Question Paper : 2380
 Unique Paper Code : 2412212401
 Name of the Paper : Corporate Accounting
 Name of the Course : B.A. UGCF
 Semester : IV – Non-Major/Minor
Duration : 3 Hrs.



Maximum Marks : 90

Instruction for Candidates :

1. Write your Roll No. on the top immediately on receipt of this question paper.
2. All questions carry equal marks.
3. Part of the questions to be attempted together.
4. Use of Simple Calculator is allowed.
5. Answers may be written either in English or Hindi; but the same medium should be used throughout the paper.

1. (a)

(i) What are the different types of shares issued by a company, and how do they differ from each other? (4)

(ii) What is an Employee Stock Ownership Plan (ESOP), and how does it work in a company? (5)

(b) A Ltd. Invited applications for 10,000 equity shares of ₹ 100 each payable as ₹ 25 on application, ₹ 40 on allotment and ₹ 35 on first and final call. Applications were received for 9,000 shares and all these were accepted. All money due was received except first and final on 100 shares which were forfeited in due course. Of these, 50 shares were reissued @ ₹ 90 as fully paid. Pass necessary journal entries in the books of the company. (9)

OR

(c)

(i) What is Capital Redemption Reserve, and why is it created? (4)

(ii) What is underwriting? Why is it important for a company issuing shares or debentures?

(5)

(d) 10,000, 12% Debentures of ₹ 100 each issued at par are due for redemption at 5% premium. Pass necessary journal entries in each of the alternative cases:

(a) When debentures are redeemed by conversion into equity shares of ₹ 10 each at par.

(b) When debentures are redeemed by conversion into equity shares of ₹ 10 each at 5 % premium. (9)

2. (a) On 31st March, 2020 Mohan and Sohan Ltd. Provides the following ledger balances after preparing its Profit and Loss Account for the year ended 31st March, 2020:

Credit Balances:	₹
Equity Share Capital, fully paid shares of ₹ 10 each	70,00,000
General Reserve	15,49,100
Loan from State Finance Corporation	10,50,000
Secured by hypothecation of Plant & Machinery (Repayable within one year ₹ 2,00,000)	
Loans: Unsecured (Long term)	8,47,000
Sundry Creditors for goods (Payable within 6 months)	14,00,000
Surplus i.e., Balance in the Statement of Profit & Loss	11,91,400
Provision for Taxation	3,25,500
	1,33,63,000
Debit Balances:	₹
Calls in arrear (on 2,800 shares @ ₹ 2.50 per share)	7,000
Land	14,00,000
Buildings	20,50,000
Plant and Machinery	36,75,000
Furniture & Fixture	3,50,000
Stock of Finished Goods	14,00,000
Raw Materials	3,50,000
Sundry Debtors	14,00,000
Advances: Short-term	2,98,900
Cash-in-hand	2,10,000
Balances with Banks	17,29,000
Preliminary Expenses	93,100
Patents & Trade Marks	4,00,000
	1,33,63,000

The following additional information is also provided:

- (i) 4,20,000 fully paid equity shares were allotted as a consideration for land and buildings.
- (ii)

Cost of Building	₹ 28,00,000
Cost of Plant & Machinery	₹ 49,00,000
Cost of Furniture & Fixture	₹ 4,37,500
- (iii) Sundry Debtors for ₹ 3,80,000 are due for more than 6 months.
- (iv) The amount of balances with Banks includes ₹ 18,000 with a bank which is not a Scheduled Bank and the deposits of ₹ 5,00,000 are for a period of 9 months.
- (v) Unsecured loan includes ₹ 2,00,000 from a Bank and ₹ 1,00,000 from related parties.

You are not required to give previous years figures. You are required to prepare the Balance Sheet of the Company as on 31st March, 2020 as required under Schedule III of the Companies Act, 2013. (10)

- (b) Differentiate between Bonus Issue and Rights Issue (any four points). (8)

OR

(c)

- (i) Explain the difference between Cash Flow Statement and Income Statement. (5)

(ii) Write Short Notes on the Following:

(a) Investing Activities

(b) Financing Activities

(4)

(d) The Income statement of ABC Ltd. For the year ended 31st March, 2015 was as follows:

	₹	₹
Sales		80,00,000
Less: Cost of the goods sold:		(35,00,000)
Gross Profit		45,00,000
Less: Salary	(8,90,000)	
Rent	(1,30,000)	
Depreciation	(2,50,000)	
Goodwill Written off	(75,000)	
Advertisement	(1,95,000)	
Loss on sale of property, plant and equipment	(1,60,000)	
Provision for Income Tax	(7,20,000)	(24,20,000)
Net Income		20,80,000

Additional Information:

	Balance on 31-3-2014 (₹)	Balance on 31-3-2015 (₹)
Inventory	45,000	55,000
Sundry Debtors	52,000	72,000
Prepaid rent	10,000	5,000
Sundry Creditors	38,000	30,000
Bank Overdraft	15,000	20,000

Using Indirect Method, prepare cash flows from operating activities section of cash flow statement. (9)

3. (a) Profit for the past three years are:

Year	Profits (₹)
2020-21	25,000
2021-22	30,000
2022-23	27,500

Normal rate of return: 10

Capital employed: ₹ 1,40,000.

The profits included non-recurring profits on an average basis of ₹ 1,200.

Super profit can be maintained for 5 years.

Calculate goodwill by super profit method. (9)

(b) What are the advantages of preparation of Value Added Statement? (9)

OR

(c) PQR Ltd. Provides following information as at 31st March, 2022:

	₹ in lakhs
Equity Share Capital (Fully paid shares of ₹ 10 each)	600
12% Preference Share Capital (Fully paid shares of ₹ 10 each)	200
10% Debentures (Fully paid debentures of ₹ 100 each)	500
Retained Earnings (Reserves and Surplus)	700
	2,000

Additional Information:

Currently quoted price in the stock exchange:

Equity Shares @ ₹ 100

Preference Shares @ ₹ 90

Debentures @ ₹ 94

Calculate Market Value Added and Interpret it. (9)

(d) What do you mean by brand accounting. Describe the challenges in brand accounting. (9)

4. (a) XYZ Ltd. agreed to take over the business of PQR Ltd. the consideration for this is taking over of trade liabilities ₹ 2,00,000; the payment of cost of liquidation ₹ 15,000; discharge of debentures of ₹ 5,00,000 at a premium of 10% by issue of 12% debentures in XYZ Ltd., payment of ₹ 5 per share in cash and issue of 2 fully paid ₹ 10 shares at ₹ 40 per share for every equity share in PQR Ltd. The Share capital of PQR Ltd. consists of 1,00,000 equity shares of ₹ 10 each fully paid up. Calculate Purchase consideration using Net Payments Method. (9)

(b) What is internal reconstruction? Explain the legal provisions governing internal reconstruction. (9)

OR

(c) Distinguish Between pooling of interests method and purchase method in amalgamation.

(6)

(d) S Ltd. acquires the business of MN Ltd. whose Balance sheet as at 31st March, 2023 is as under:

Particulars	Note No.	₹
1. EQUITY AND LIABILITIES		
(1) Shareholders' Funds		
(a) Share Capital	1	14,00,000
(b) Reserves and Surplus	2	3,90,000
(2) Non-current Liabilities		
Long-term Borrowings (8% Debentures)		2,50,000
(3) Current Liabilities		
(a) Trade Payables		1,50,000
(b) Other Current Liabilities (Interest Accrued and Due on Debentures)		10,000
Total		22,00,000
2. ASSETS		
(1) Non-current Assets		
(a) Property, Plant and Equipment and Intangible assets:		
(i) Property, Plant and Equipment	3	14,00,000
(ii) Intangible Assets	4	3,00,000
(b) Other Non-current Assets (Share Issue Expenses)		24,000
(2) Current Assets		
(a) Inventories (Stock)		2,00,000
(b) Trade Receivables		2,50,000
(c) Cash and Cash Equivalents (Cash at Bank)		20,000
(d) Other current Assets (Share Issue Expenses)		6,000
Total		22,00,000

Notes to Accounts

Particulars	₹	₹
1. Share Capital		
1,00,000 equity shares of ₹ 10 each fully paid up	10,00,000	
4,000 9% Preference shares of ₹ 100 each fully paid up	4,00,000	14,00,000
2. Reserves and Surplus		
Capital Reserve	2,00,000	
General Reserve	1,00,000	
Workmen Compensation Reserve (expected liability ₹ 10,000)	40,000	
Surplus in the statement of Profit and Loss	50,000	3,90,000
3. Tangible Assets		
Land and Buildings	6,00,000	
Plant and Machinery	8,00,000	14,00,000
4. Intangible Assets		
Goodwill	2,00,000	
Patents	1,00,000	3,00,000

S Ltd. to take over all assets (except cash) and liabilities (except for interest due on debentures) and to pay following amounts:

(i) ₹ 2,50,000 9 debentures of ₹ 100 each in S Ltd. for the existing debentures in MN Ltd.; for the purpose, each debenture in S Ltd. is to be treated as worth ₹ 105.

(ii) For each preference share in MN Ltd. ₹ 10 in cash and one 10% Preference Shares of ₹ 100 each in S Ltd.

(iii) For each equity share in MN Ltd. ₹ 2 in cash and one equity share in S Ltd. of ₹ 10 each at the market value of ₹ 15 each.

(iv) Expenses of liquidation of MN Ltd. are to be reimbursed by S Ltd. to the extent of ₹ 15,000.

Actual Expenses amounted to ₹ 25,000

You are required to pass journal entries to close the books of MN Ltd. and also prepare Realisation Account and Equity Shareholders Account in the books of MN Ltd. (12)

5. Write short note on any three of the following:

(a) Segment Reporting AS-17

(b) Triple Bottom Line Reporting

(c) XBRL Reporting

(d) CSR Reporting

(e) Sustainability Reporting

(6+6+6)

1. (क)

(i) किसी कंपनी द्वारा जारी किए गए विभिन्न प्रकार के शेयर कौन-कौन से हैं, और वे एक दूसरे से किस प्रकार भिन्न हैं? (4)

(ii) कर्मचारी स्टॉक स्वामित्व योजना (ईएसओपी) क्या है, और यह किसी कंपनी में कैसे काम करती है? (5)

(ख) ए लिमिटेड ने ₹100 प्रत्येक के 10,000 इक्विटी शेयरों के लिए आवेदन आमंत्रित किए, जिनका भुगतान आवेदन पर ₹25, आवंटन पर ₹40 और प्रथम एवं अंतिम कॉल पर ₹35 के रूप में किया जाना था। 9,000 शेयरों के लिए आवेदन प्राप्त हुए और सभी स्वीकार कर लिए गए। देय सभी राशि प्राप्त हो गई, सिवाय 100 शेयरों पर प्रथम एवं अंतिम कॉल के, जो समय के साथ जब्त कर लिए गए। इनमें से 50 शेयर ₹90 पर पूर्ण भुगतान के साथ पुनः जारी किए गए। कंपनी की बहियों में आवश्यक जर्नल प्रविष्टियाँ कीजिए। (9)

या

(सी)

(i) पूंजी मोचन आरक्षित क्या है, और इसे क्यों बनाया जाता है? (4)

(ii) अंडरराइटिंग क्या है? शेयर या डिबेंचर जारी करने वाली कंपनी के लिए यह क्यों महत्वपूर्ण है? (5)

(d) ₹100 प्रत्येक के 10,000, 12% डिबेंचर सममूल्य पर जारी किए गए हैं और 5% प्रीमियम पर मोचन के लिए देय हैं। प्रत्येक वैकल्पिक स्थिति में आवश्यक जर्नल प्रविष्टियाँ कीजिए:

(क) जब डिबेंचरों को सममूल्य पर ₹10 प्रत्येक के इक्विटी शेयरों में परिवर्तित करके भुनाया जाता है।

(ख) जब डिबेंचरों को ₹10 प्रत्येक के इक्विटी शेयरों में 5% प्रीमियम पर परिवर्तित करके भुनाया जाता है। (9)

निम्नलिखित अतिरिक्त जानकारी भी प्रदान की गई है:

- (i) भूमि और भवनों के बदले में 4,20,000 पूर्णतः भुगतान किए गए इक्विटी शेयर आवंटित किए गए।
- (ii) भवन निर्माण की लागत ₹ 28,00,000
संयंत्र एवं मशीनरी की लागत ₹ 49,00,000
फर्नीचर और फिक्स्चर की लागत ₹ 4,37,500
- (iii) ₹3,80,000 के विविध देनदार 6 महीने से अधिक समय से बकाया हैं।
- (iv) बैंकों में जमा राशि में एक ऐसे बैंक में ₹18,000 की राशि शामिल है जो अनुसूचित बैंक नहीं है और ₹5,00,000 की जमा राशि 9 महीने की अवधि के लिए है।
- (v) असुरक्षित ऋण में बैंक से ₹2,00,000 और संबंधित पक्षों से ₹1,00,000 शामिल हैं।

आपको पिछले वर्षों के आंकड़े देने की आवश्यकता नहीं है। आपको कंपनी अधिनियम, 2013 की

अनुसूची III के अनुसार 31 मार्च, 2020 को कंपनी की बैलेंस शीट तैयार करना होगी। (10)

(ख) बोनस निर्गमन और अधिकार निर्गमन में अंतर स्पष्ट कीजिए (कोई चार बिंदु)। (8)

या

(ग) (i) नकदी प्रवाह विवरण और आय विवरण के बीच अंतर स्पष्ट कीजिए। (5)

(ii) निम्नलिखित पर संक्षिप्त टिप्पणी लिखिए:

(a) गतिविधियों की जांच

(b) वित्तपोषण गतिविधियाँ (4)

2. (क) 31 मार्च, 2020 को मोहन और सोहन लिमिटेड ने 31 मार्च, 2020 को समाप्त हुए वर्ष के लिए अपना लाभ और हानि खाता तैयार करने के बाद निम्नलिखित खाता शेष प्रस्तुत किए:

क्रेडिट बैलेंस:	₹
इक्विटी शेयर पूंजी, ₹10 प्रत्येक के पूर्णतः भुगतान किए गए शेयर	70,00,000
सामान्य आरक्षित	15,49,100
राज्य वित्त निगम से ऋण	10,50,000
संयंत्र एवं मशीनरी के बंधक द्वारा सुरक्षित (एक वर्ष के भीतर चुकाने योग्य ₹ 2,00,000)	
ऋण: असुरक्षित (दीर्घकालिक)	8,47,000
माल के विविध लेनदार (6 महीने के भीतर भुगतान योग्य)	14,00,000
अधिशेष, अर्थात् लाभ-हानि विवरण में शेष राशि	11,91,400
कराधान के लिए प्रावधान	3,25,500
	1,33,63,000
डेबिट शेष:	₹
बकाया कॉल (2,800 शेयरों पर @ ₹ 2.50 प्रति शेयर)	7,000
भूमि	14,00,000
इमारत	20,50,000
संयंत्र और मशीनरी	36,75,000
फर्नीचर और फिक्स्चर	3,50,000
तैयार माल का स्टॉक	14,00,000
कच्चा माल	3,50,000
विविध देनदार	14,00,000
अग्रिम: अल्पकालिक	2,98,900
नकद	2,10,000
बैंकों में जमा राशि	17,29,000
प्रारंभिक व्यय	93,100
पेटेंट और ट्रेडमार्क	4,00,000
	1,33,63,000

3. (क) पिछले तीन वर्षों का लाभ इस प्रकार है:

वर्ष	लाभ (₹)
2020-21	25,000
2021-22	30,000
2022-23	27,500

सामान्य प्रतिफल दर: 10

नियोजित पूंजी: ₹ 1,40,000.

मुनाफे में औसतन ₹1,200 के गैर-आवर्ती मुनाफे शामिल थे।

सुपर प्रॉफिट को 5 साल तक बरकरार रखा जा सकता है।

सुपर प्रॉफिट विधि द्वारा गुडविल की गणना कीजिए। (9)

(ख) मूल्य वर्धित विवरण तैयार करने के क्या लाभ हैं? (9)

या

(c) पीक्यूआर लिमिटेड ने 31 मार्च, 2022 तक निम्नलिखित जानकारी प्रदान की है:

	लाखों रुपये में
इक्विटी शेयर पूंजी (प्रत्येक ₹10 के पूर्णतः भुगतान किए गए शेयर)	600
12% वरीयता शेयर पूंजी (प्रत्येक ₹10 के पूर्णतः भुगतान किए गए शेयर)	200
10% डिबेंचर (प्रत्येक ₹100 के पूर्णतः भुगतान किए गए डिबेंचर)	500
संचित आय (भंडार और अधिशेष)	700
	2,000

अतिरिक्त जानकारी:

वर्तमान में शेयर बाजार में उद्धृत मूल्य:

इक्विटी शेयर @ ₹100

प्रेफरेंस शेयर @ ₹90

डिबेंचर @ ₹94

बाजार मूल्य वर्धित की गणना कीजिए और इसकी व्याख्या कीजिए। (9)

(घ) एबीसी लिमिटेड का 31 मार्च, 2015 को समाप्त हुए वर्ष का आय विवरण इस प्रकार था:

	₹	₹
बिक्री		80,00,000
घटाएं: बेचे गए माल की लागत:		(35,00,000)
सकल लाभ		45,00,000
कम: वेतन	(8,90,000)	
किराया	(1,30,000)	
मूल्यहास	(2,50,000)	
सद्भावना को बट्टे खाते में डाल दिया गया	(75,000)	
विज्ञापन	(1,95,000)	
संपत्ति, संयंत्र और उपकरण की बिक्री पर हानि	(1,60,000)	
आयकर के लिए प्रावधान	(7,20,000)	(24,20,000)
शुद्ध आय		20,80,000

अतिरिक्त जानकारी:

	31-3-2014 को शेष राशि (₹)	31-3-2015 को शेष राशि (₹)
भंडार	45,000	55,000
विविध देनदार	52,000	72,000
पूर्वदत्त किराया	10,000	5,000
विविध लेनदार	38,000	30,000
बैंक ओवरड्राफ्ट	15,000	20,000

अप्रत्यक्ष विधि का उपयोग करते हुए, नकदी प्रवाह विवरण के परिचालन गतिविधियों से नकदी प्रवाह अनुभाग को तैयार कीजिए। (9)

(घ) एस लिमिटेड, एमएन लिमिटेड के कारोबार का अधिग्रहण करती है, जिसका 31 मार्च, 2023 को बैलेंस शीट इस प्रकार है:

विवरण	नोट संख्या	₹
1. इक्विटी और देनदारियां		
(1) शेयरधारकों का कोष		
(क) शेयर पूंजी	1	14,00,000
(ख) भंडार एवं अधिशेष	2	3,90,000
(2) गैर-चालू देनदारियां		
दीर्घकालिक ऋण (8% डिबेंचर)		2,50,000
(3) चालू देनदारियां		
(क) व्यापार देयताएँ		1,50,000
(ख) अन्य चालू देनदारियां (डिबेंचर पर अर्जित और देय ब्याज)		10,000
कुल		22,00,000
2. संपत्तियाँ		
(1) गैर-चालू परिसंपत्तियाँ		
(क) संपत्ति, संयंत्र एवं उपकरण तथा अमूर्त परिसंपत्तियाँ:		
(i) संपत्ति, संयंत्र और उपकरण	3	14,00,000
(ii) अमूर्त संपत्तियाँ	4	3,00,000
(ख) अन्य गैर-चालू परिसंपत्तियाँ (शेयर जारी करने के व्यय)		24,000
(2) चालू परिसंपत्तियाँ		
(क) भंडार (स्टॉक)		2,00,000
(ख) व्यापार प्राप्त्य		2,50,000
(ग) नकद और नकद समतुल्य (बैंक में नकद)		20,000
(घ) अन्य चालू परिसंपत्तियाँ (शेयर जारी करने का व्यय)		6,000
कुल		22,00,000

(घ) ब्रांड लेखांकन से आपका क्या तात्पर्य है? ब्रांड लेखांकन में आने वाली चुनौतियों का वर्णन कीजिए। (9)

4. (क) एक्सवाईजेड लिमिटेड ने पीक्यूआर लिमिटेड के कारोबार को अपने हाथ में लेने का समझौता किया। इसके लिए प्रतिफल के रूप में ₹ 2,00,000 की व्यापारिक देनदारियों का अधिग्रहण; ₹ 15,000 का परिसमापन खर्च का भुगतान; एक्सवाईजेड लिमिटेड में 12% डिबेंचर जारी करके 10% प्रीमियम पर ₹ 5,00,000 के डिबेंचर का निपटान; ₹ 5 प्रति शेयर का नकद भुगतान और पीक्यूआर लिमिटेड के प्रत्येक इक्विटी शेयर के लिए ₹ 40 प्रति शेयर पर 2 पूर्णतः भुगतान किए गए ₹ 10 के शेयर जारी करना शामिल है। पीक्यूआर लिमिटेड की शेयर पूंजी में ₹ 10 प्रत्येक के 1,00,000 पूर्णतः भुगतान किए गए इक्विटी शेयर शामिल हैं। शुद्ध भुगतान विधि का उपयोग करके खरीद प्रतिफल की गणना कीजिए। (9)

(ख) आंतरिक पुनर्निर्माण क्या है? आंतरिक पुनर्निर्माण को नियंत्रित करने वाले कानूनी प्रावधानों की व्याख्या कीजिए। (9)

या

(ग) विलय में हितों के एकीकरण विधि और क्रय विधि के बीच अंतर स्पष्ट कीजिए।

(6)

(iv) एम.एन. लिमिटेड के परिसमापन के व्यय की प्रतिपूर्ति एस. लिमिटेड द्वारा ₹ 15,000 की सीमा तक की जाएगी।

वास्तविक व्यय ₹25,000 था।

आपको एम.एन. लिमिटेड की पुस्तकों को बंद करने के लिए जर्नल प्रविष्टियाँ दर्ज करनी होंगी और एम.एन. लिमिटेड की पुस्तकों में प्राप्त खाता और इक्विटी शेयरधारक खाता भी तैयार करना होगा।

(12)

5. निम्नलिखित में से किन्हीं तीन पर संक्षिप्त टिप्पणी लिखिए:

(क) खंड रिपोर्टिंग एएस-17

(ख) ट्रिपल बॉटम लाइन रिपोर्टिंग

(ग) एक्सबीआरएल रिपोर्टिंग

(घ) सीएसआर रिपोर्टिंग

(ङ) सतत विकास रिपोर्टिंग (6+6+6)

खातों पर टिप्पणियाँ

विवरण	₹	₹
1. शेयर पूंजी		
₹10 प्रति शेयर के 1,00,000 इक्विटी शेयर, पूर्णतः भुगतान किए गए	10,00,000	
₹100 प्रति शेयर के 4,000 9% वरीयता शेयर, पूर्णतः भुगतान किए हुए	4,00,000	14,00,000
2. भंडार और अधिशेष		
पूंजी आरक्षित	2,00,000	
सामान्य आरक्षित	1,00,000	
कर्मचारी क्षतिपूर्ति आरक्षित निधि (अपेक्षित देयता ₹ 10,000)	40,000	
लाभ और हानि विवरण में अधिशेष	50,000	3,90,000
3. मूर्त संपत्तियाँ		
जमीन और इमारतों	6,00,000	
संयंत्र और मशीनरी	8,00,000	14,00,000
4. अमूर्त संपत्तियाँ		
साख	2,00,000	
पेटेंट	1,00,000	3,00,000

एस लिमिटेड सभी परिसंपत्तियों (नकदी को छोड़कर) और देनदारियों (डिबेंचर पर देय ब्याज को छोड़कर) को अपने अधिकार में ले लेगी और निम्नलिखित राशि का भुगतान करेगी:

- एस लिमिटेड में ₹ 100 प्रत्येक के 9 डिबेंचर एम.एन. लिमिटेड में मौजूदा डिबेंचर के लिए ₹ 2,50,000; इस उद्देश्य के लिए, एस लिमिटेड में प्रत्येक डिबेंचर को ₹ 105 मूल्य का माना जाएगा।
- एम.एन. लिमिटेड के प्रत्येक प्रेफरेंस शेयर के लिए ₹ 10 नकद और एस. लिमिटेड में ₹ 100 प्रत्येक के एक 10% प्रेफरेंस शेयर।
- एम.एन. लिमिटेड के प्रत्येक इक्विटी शेयर के लिए ₹ 2 नकद और एस. लिमिटेड के ₹ 10 प्रत्येक के एक इक्विटी शेयर के लिए, जिसका बाजार मूल्य ₹ 15 प्रत्येक है।