



**B.Com (Part II) Examination, 2022**  
(Faculty of Commerce)  
**ACCOUNTING AND FINANCE**  
First Paper

**(Corporate Accounting)**

Duration of Examination: 1½ Hours  
परीक्षा की अवधि: 1½ घण्टा

Max. Marks: 50  
पूर्णांक: 50

**Instructions to the Candidates:**

परीक्षार्थी के लिए निर्देश:-

**Part-A (Compulsory)**

Answer any five questions (upto 20 words each). Each question carries two marks. (5x2=10 Marks)  
कोई पाँच प्रश्न कीजिये। प्रत्येक प्रश्न का उत्तर 20 शब्दों से अधिक नहीं होना चाहिए। प्रत्येक प्रश्न दो अंक का है।

**Part-B (Compulsory)**

Answer any two questions (upto 100 words each). Each question carries five marks. (2x5=10 Marks)  
कोई दो प्रश्न कीजिये। प्रत्येक प्रश्न का उत्तर 100 शब्दों से अधिक नहीं होना चाहिए। प्रत्येक प्रश्न पाँच अंक का है।

**Part-C (Compulsory)**

Candidate is required to attempt any two question. (upto 400 words). (2x15=30 Marks)  
कोई दो प्रश्न का उत्तर दीजिये। प्रश्न का उत्तर 400 शब्दों से अधिक नहीं होना चाहिये।

**Part-A / भाग-अ**

- Q-1. Pass the journal entry for issue of shares at the time of re-issue.  
पुनर्निर्गमन के समय देय बट्टे के सम्बन्ध में जर्नल प्रविष्टि दीजिए।
- Q-2. Give four examples of divisible profits.  
विभाजन योग्य लाभों के चार उदाहरण दीजिए।
- Q-3. When the weighted average of actual profits is calculated for the purpose of valuation of goodwill?  
ख्याति के मूल्यांकन के उद्देश्य से वास्तविक लाभों का भारित औसत कब परिकलित किया जाता है?
- Q-4. What do you mean by "Intrinsic value of shares"?  
अंशों के "आन्तरिक मूल्य" से आप क्या समझते हैं?
- Q-5. What would be the maximum remuneration if there is only one whole-time director in a company?  
यदि कम्पन में केवल एक ही पूर्णकालिक संचालक कार्यरत हो, तो उसका अधिकतम पारिश्रमिक क्या होगा?
- Q-6. What would be the journal entry, if dividend is proposed by the directors?  
संचालकों द्वारा लाभांश के लिए प्रस्ताव रखने पर क्या जर्नल प्रविष्टि होगी?
- Q-7. What is meant by "Amalgamation in the nature of merger"?  
"विलय की प्रकृति के एकीकरण" से क्या अभिप्राय है?
- Q-8. What is meant by "Contributory"?  
अंशदाता से क्या आशय है?
- Q-9. What is subsidiary company?  
सहायक कम्पनी किसे कहते हैं?
- Q-10. Explain minority interest in the content of consolidated balance sheet.  
एकीकृत चिट्ठे के संदर्भ में अल्पसंख्यकों के हित को समझाइये।



**Part-B / भाग-ब**

- Q-11. B Ltd. forfeited 500 shares of Rs. 10 each, Rs. 8 called up, on which Mr X had paid application and allotment money of Rs. 6 per share. The directors decided to reissue only 200 shares to Ram as fully paid up for Rs. 7 per share. Give necessary entries for forfeiture and reissue of shares.  
बी लिमिटेड ने रू. 10 वाले 500 अंशों का हरण किया जिन पर रू. 8 प्रति अंश मांगे गये थे, ऐसे अंशों पर श्री एक्स ने रू. 6 प्रति अंश आवेदन व आवंटन राशि का भुगतान कर दिया था। संचालकों ने उक्त अंशों में से केवल 200 अंश रू. 7 प्रति अंश के हिसाब से पूर्ण प्रदत्त मानते हुए पुनर्निर्गमन करने का निर्णय लिया। अंशों के हरण व पुनर्निर्गमन की प्रविष्टियां दीजिए।
- Q-12. Modi Ltd. has 50,000 equity shares of Rs. 100 each and Rs. 12,00,000 as reserves. It earns on an average Rs. 15,00,000 annual profit after tax and distributes its 80% as annual dividend. It wants to issue bonus equity shares of Rs. 100 each at a premium of 20% to the maximum possible extent. Compute "yield value" of company's equity shares, before and after issue of bonus shares taking 15% normal rate of return.  
मोदी लिमिटेड के 50,000 इक्विटी अंश रू. 100 वाले एवं रू. 12,00,000 के संचय है कम्पनी औसतन कर के पश्चात् रू. 15,00,000 वार्षिक लाभ कमाती है एवं उसका 80% लाभांश वितरण करती है। यह यथा सम्भव अधिकतम संख्या में अपने रू. 100 वाले इक्विटी अंश 20% प्रीमियम पर बोनस अंश के रूप में निर्गमित करना चाहती है। बोनस अंशों के निर्गमन से पूर्व एवं पश्चात् प्रति इक्विटी अंश "प्रतिफल मूल्य" की गणना सामान्य प्रत्याय की दर 15% लेते हुए कीजिए।
- Q-13. Give any four points from latest guidelines issued by SEBI relating to issue of Bonus shares.  
बोनस अंशों के निर्गमन के सम्बन्ध में सेबी द्वारा निर्गमित दिशा निर्देशों में से कोई चार बिन्दु दीजिए।
- Q-14. Calculate Liquidator's remuneration from the following data:  
Amount available for unsecured creditor's and liquidator's ; remuneration 50000  
Unsecured creditors excluding preferential creditor's 30000  
preferent of creditor's 10000  
Liquidator's remuneration is 10% of payment of unsecured creditors  
निम्नलिखित सूचनाओं से समापक के पारिश्रमिक की गणना कीजिए :  
असुरक्षित लेनदार तथा समापक के पारिश्रमिक हेतु उपलब्ध राशि 50000  
असुरक्षित लेनदान (पूर्वाधिकार लेनदारों के अलावा) 30000  
पूर्वाधिकार लेनदार 10000  
असुरक्षित लेनदारों के भुगतान का 10% समापक का पारिश्रमिक है
- Q-15. How will unrealised profit on inter company transaction be dealt with while preparing consolidated balance sheet?  
एकीकृत चिट्ठा तैयार करते समय अन्तः कम्पनी व्यवहारों के कारण 'न वसूल हुए लाभ' के सम्बन्ध में किस प्रकार व्यवहार किया जाता है?

**Part-C / भाग-स**

**Unit-I / इकाई-I**

- Q-16. Mahendra Ltd. has issued 1,00,000 Redeemable preference shares of Rs. 100 each fully called up, which were due for redumption at a premium of 10%. The following balance appeared in the books of company.  
महेन्द्रा लिमिटेड ने रू. 100 वाले 1,00,000 शोध्य अधिमान अंश निर्गमित कर रखे थे जिन पर सम्पूर्ण राशि मांग ली गयी थी, जो 10% प्रीमियम पर शोधन योग्य थे कम्पनी की पुस्तकों में निम्नलिखित शेष थे -
- |  | Rs.         |
|--|-------------|
| Redeemable preference share capital            | 1,00,00,000 |
| Calls in arrear of Redeemable preference share | 2,00,000    |
| General reserve                                | 70,00,000   |
| Security premium                               | 8,50,000    |
| Export profit reserve                          | 40,00,000   |



It is ascertained that calls in arrear are on account of final call on 10,000 shares held by eight preference share holder's whose whereabouts are not known. 25% of Export profit Reserve is free for distribution as dividend; Balance of general reserve to be utilised for the purpose of redemption and the short fall in the amount needed for redemption is to be made good by issue of equity shares of Rs. 10 each at a premium of 5%. The redemption of preference shares was duly carried out.

You are required to give journal entries and show how these items will be shown in the balance sheet after redemption.

यह ज्ञात हुआ कि 10,000 अंशों पर अन्तिम माँग राशि बकाया है और ये अंश आठ ऐंसे अधिमान अंशधारियों के पास हैं जिनके सम्बन्ध में किसी प्रकार की जानकारी नहीं है। निर्यात लाभ संचय के 25% लाभांश के रूप में वितरण के लिए मुक्त हैं, सामान्य संचय का शेष शोधन कार्य के लिए प्रयुक्त किया जाये तथा जितनी राशि कम पड़े उसके लिए रु. 10 वाले समता अंशों का 5% प्रीमियम पर निर्गमन किया जाये। अधिमान अंशों का शोधन पूर्ण रूप से कर दिया गया।

आपको कम्पनी की पुस्तकों में आवश्यक जर्नल प्रविष्टियाँ देनी हैं तथा शोधन के पश्चात् ये मदें कम्पनी के चिट्ठे में किस प्रकार दिखलायी जाएगी, बतलानी है।

OR/अथवा

Explain the concept of "Future Maintainable profits", Average Capital employed", Normal rate of Return" and "Super Profits" with suitable examples for valuation of goodwill.

ख्याति के मूल्यांकन के लिए "भविष्य में कायम रहने योग्य लाभ", "औसत विनियोजित पूँजी", "सामान्य प्रत्याय दर" एवं "अधि लाभ" की अवधारणाओं की उचित उदाहरणों सहित व्याख्या कीजिए।

### Unit-II / इकाई-II

Q-17. What is the meaning of "Managerial persons"? Discuss the provisions of the companies Act, regarding Managerial remuneration of such persons.

"प्रबन्धकीय व्यक्तियों" से क्या आशय है? कम्पनी अधिनियम के "प्रबन्धकीय पारिश्रमिक" से सम्बन्धित प्रावधानों की विवेचना कीजिए।

OR/अथवा

Following are the Balance sheet of A Ltd and B Ltd as at 31st March 2018 :

ए लिमिटेड तथा बी लिमिटेड के चिट्ठे 31 मार्च 2018 को निम्न प्रकार हैं :

Particulars	A Ltd.	B Ltd.
<b>I. Equity and Liabilities :</b>		
1- Share holder's Fund :		
(a) share capital :		
issued and subscribed :		
Equity share capital (Rs. 100 each)	1,00,000	60,000
(b) Reserve & surplus :		
Reserve	20,000	12,000
2- Non current Liabilities	---	---
3- Current liabilities		
(a) Trade payable : sundry creditors	30,000	18,000
<b>Total</b>	<b>1,50,000</b>	<b>90,000</b>
<b>II Assets :</b>		
1- Non current and current assets		
Sundry assets	1,50,000	90,000
<b>Total</b>	<b>1,50,000</b>	<b>90,000</b>

A Ltd. absorbs B Ltd. to start a new business on the basis of intrinsic value of shares. The purchase consideration is to be discharge in the form of fully paid equity shares. Entries are to be made at par only. A sum of Rs. 4,000 is owed by A Ltd. to B Ltd. stock of A Ltd. includes Rs. 6,000 of goods supplied by B Ltd. at cost plus 20%.

Give journal entries in the books of both the companies also prepare balance sheet of A Ltd. after absorption.



नया व्यवसाय शुरू करने हेतु ए लिमिटेड द्वारा बी लिमिटेड का संविलयन किया जाता है। यह अंशों के अर्न्तविहित मूल्य पर किया जाता है। क्रय मूल्यों का भुगतान पूर्ण चुकता इक्विटी अंशों के रूप में किया जाता है। प्रविष्टियाँ केवल सम मूल्य पर करनी हैं। ए लिमिटेड में बी लिमिटेड रु. 4,000 भांगती है। ए लिमिटेड के स्टॉक में बी लिमिटेड से खरीदा गया रु. 6,000 का माल शामिल है यह माल लागत 20% जोड़कर दिया गया था। दोनों कम्पनियों की पुस्तकों में जर्नल प्रविष्टियाँ दीजिए। संविलयन के पश्चात् ए लिमिटेड का चिट्ठा भी दीजिए।

Unit-III / इकाई-III

Q-18. How can the share capital of a company be altered and reduced? What principles should be allowed in formulating a just and equitable reconstruction schemes?  
 एक कम्पनी की अंश पूंजी में परिवर्तन एवं कमी किस प्रकार की जा सकती है? एक उचित एवं समदर्शी पुनर्निर्माण योजना बनाने में किन सिद्धान्तों का पालन करना चाहिए ?

OR/अथवा

From the balance sheet given below prepare a consolidated balance sheet of A Ltd. and its subsidiary B Ltd. Shares were aquired on 1st october, 2017.  
 निम्नलिखित चिट्ठों से ए लिमिटेड तथा इसकी सहायक कम्पनी बी लिमिटेड का एकीकृत चिट्ठा तैयार कीजिए। 1 अक्टूबर 2017 को अंश क्रम किये गये।

Balance sheet as at 31st March, 2018		A Ltd.	B Ltd.
Particulars			
I. Equity and liabilities			
(1) Share holder's funds			
(a) Share capital			
(i) Authorised capital			
(ii) Issued & subscribed capital			
Equity share of Rs. 100 each			
fully paid up		30,00,000	6,00,000
(b) Reserve and surplus			
General reserve		4,00,000	---
Statement of P&L a/c		6,00,000	2,10,000
(2) Non current liabilities		---	---
(3) Current liabilities - trade payables		5,00,000	1,90,000
Total		45,00,000	10,00,000
II Assets			
(1) Non current assets			
(a) Fixes assets			
(i) Tangible assets			
Land & Building		24,00,000	4,00,000
Plant & Machinery		4,00,000	4,00,000
(b) Non current Investment			
(5400 e/s in B Ltd.		54,000	--
(2) Curent assets		11,60,000	2,00,000
Total		45,00,000	10,00,000

The statement of profit and loss of B Ltd. has a positive balance of Rs. 90,000 on 1st April, 2017.  
 बी लिमिटेड के लाभ-हानि के वितरण में 1 अप्रैल, 2017 को रु. 90,000 का धनात्मक शेष था।

\* \* \* \* \*