[This question paper contains 28 printed pages.]

Your Roll No...............

H

Sr. No. of Question Paper : 3861

Unique Paper Code : 2412081201

Name of the Paper : Corporate Accounting

Name of the Course : **B.Com. (H) – DSC**

Semester : II

Duration : 3 Hour

Maximum Marks : 90

Instructions for Candidates

1. Write your Roll No. on the top immediately on receipt of this question paper.
2. Attempt **all** questions.
3. Parts of the questions are to be attempted together.
4. Marks of each question and its parts are given alongside.
5. Use of Simple Calculator allowed.
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 प्रश्न कीजिए।
3. प्रश्नों के भागों को एक साथ कीजिए।
4. प्रत्येक प्रश्न के अंक और उसके भाग साथ में दिये गये हैं।
5. साधारण कैलकुलेटर उपयोग की अनुमति है।
6. इस प्रश्न-पत्र का उत्तर अंग्रेजी या हिंदी किसी एक भाषा में दीजिए, लेकिन सभी उत्तरों का माध्यम एक ही होना चाहिए।

1. (a) X Ltd decides to redeem 13,000, 15% Red. Pref. shares of Rs. 100 each at a premium of 10%. It has General Reserve of Rs. 9,20,000, Profit & Loss balance of Rs. 6,30,000, Securities Premium of Rs. 2,25,000, Bank Balance of Rs. 6,30,000 and Investments (Face Value Rs. 10,00,000) of Rs. 18,00,000. 40% of the investments are sold at 150% of Face Value. The company decides to issue 15% Debentures of Rs. 88,000 at Par and 100, 12% Pref. Shares of Rs. 100 each at a premium of 20% for the purpose of redemption of Pref. shares. Calculate minimum number of equity shares of Rs. 10 each to be issued at 25% premium to meet the requirements of the companies Act, 2013 if the company wants to maintain a balance of Rs. 5,00,000 in its Bank account and same balance in its Profit & Loss account. (8)

(b) Sun Ltd issued a prospectus inviting applications for 40,000 shares which were underwritten by X, Y and Z as 60%, 25% and 15%. The underwriters X, Y and Z made application for 3,200; 1,200; and 4,000 shares respectively. Other applications totalled for 20,000 shares including marked applications. Marked applications of X, Y and Z were for 4,000; 8,000 and 2,000 shares respectively. Ascertain the liability of the underwriters and net amount of underwriting commission payable to them assuming benefit of firm underwriting is given to individual underwriters. (7)

OR

(a) ABC Ltd plans to buy-back a part of its equity shares @ Rs. 12.50 per share. From the following information, calculate the maximum number of shares that it can buy back as per the provisions of The Companies Act, 2013.

	Rs.
Equity Share Capital (Rs. 10)	80,00,000
10% Pref. Share Capital (Rs. 100)	20,00,000
Securities Premium	24,00,000
Capital Redemption Reserve	12,00,000
General Reserve	22,00,000
Surplus	6,00,000
12% Debentures	1,40,00,000
Secured Loan	1,00,00,000
Unsecured Loan	32,00,000
Current Liability	8,00,000

(6)

(b) Pratibha Ltd gave notice to its debenture holders of its intentions to redeem its outstanding Rs. 5,00,000 10% Debentures at 102%. The debenture holders are given the option to subscribe for

(i) 5% cum-preference shares of Rs. 20 at Rs. 22.50 per share or

(ii) 6% debentures of Rs. 100 at Rs. 96 or

(iii) To have their holdings redeemed for cash

Holders of Rs. 1,71,000 debenture stock accepted the proposal (a). Holders of Rs. 1,44,000 debenture stock accepted the proposal (b). Remaining debenture holders were paid cash.

Pass the journal entries to record the above transactions. (9)

2. (a) You are provided with the following particulars of Ambika Ltd. **Calculate cash flow from financing activities** to be disclosed in the cash flow statement as per AS-3.

Particulars	31.03.2023	31.03.2022
Equity share capital (Rs. 10 each)	10,55,000	6,00,000
5% Preference share capital (Rs. 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
Non-current liabilities (12% debentures)	2,75,000	1,50,000
Current liabilities:		
Outstanding interest on debentures	10,000	--
Outstanding underwriting commission	5,000	--
Unclaimed dividend on equity shares	20,000	--
Non-current assets (Machinery)	30,000	--

Additional information :

(i) On 1st April, 2022, dividends (including an equity dividend @35%) were paid.

(ii) On 1st May, 2022, 20,000 equity shares of Rs. 10 each were issued to public @ Rs. 15 to redeem Preference shares at 5% premium.

(iii) On 1st Oct., 2022, 1,000 Preference shares of Rs. 100 each were issued to public @ Rs. 150, to buy back 15,000 equity shares @ Rs. 15. On the same date, 50% of debentures were redeemed at 10% premium, by converting in equity shares of Rs. 10 each @ Rs. 15 each and some new debentures of Rs 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 March, 2023, a Machinery costing Rs. 30,000 was purchased by issue of equity shares of Rs. 10 each at a premium of 20%.

(12)

(b) Aashika Ltd. provides you the following information :

Equity shares of Rs. 10 each	Rs. 100 lakh
8% Preference shares of Rs. 100 each, fully paid up	Rs. 20 lakh
General Reserve	Rs. 30 lakh
Revaluation Reserve	Rs. 5 lakh
Loss for the year ending: 31.3.2022 Rs. 2 lakh, 31.3.2023 Rs. 1 lakh	
Rates of Equity dividend : 0% in 2019-2020, 16% in 2020-2021, 17% in 2021-2022,	

The company desires to declare dividend @ 10% for the year 2022-2023. Comment upon the management's decision. Also pass necessary journal entries for dividend assuming that Rs 1 lakh of dividend is not claimed within the given time as per company Law. (9)

(c) Distinguish between Basic and adjusted EPS. (3)

OR

The following balances appeared in the books of Meera Ltd. as on 31st March, 2023 :

Debit Balances	Rs.	Credit Balances	Rs.
Buildings at cost	1,50,000	Equity share capital	6,00,000
Purchases	5,00,900	(Fully paid shares of Rs. 10 each)	
Salaries and wages	3,59,000	General Reserve	2,50,000
Repairs to building	26,810	Unclaimed dividend	6,520
Miscellaneous expenses	31,090	Trade payables	36,880
Machinery at cost	2,00,000	Sales	10,83,940
Motor vehicles at cost	30,000	Provision for depreciation	71,000
Furniture at cost	5,000	Interest on Investments	8,540
Opening stock-in-trade	1,72,050	Surplus in the statement of profit and loss (1-4-2022)	16,840
Trade receivables	2,23,380	Staff provident fund	37,500
Investments (long-term)	2,88,950		
Advance payment of tax	50,000		
Cash balance	72,240		
Director's fees	1,800		
	21,11,220		21,11,220

From these balances and the following information, prepare the company's balance sheet as on 31st March, 2023 and its statement of profit and loss account for the year ended on that date :

(a) Stock-in-trade on 31st March, 2023 was valued at Rs. 1,48,680.

(b) Provide Rs. 10,000 for depreciation on fixed assets, Rs. 1,800 for directors' fees and Rs. 6,200 for the company's contribution to staff provident fund.

(c) Interest accrued on investments amounted to Rs. 2,750.

(d) A provision of Rs. 50,000 for taxes in respect of the profit for 2022-2023 is considered necessary.

(e) The board of directors propose a final dividend @ 8% and transfer to General Reserve Rs. 30,000 after the balance sheet date.

(f) A claim of Rs. 2,500 for workmen's compensation is being disputed by the company.

(g) Authorised capital is 80,000 equity shares of Rs. 10 each. The company had issued 60,000 shares of Rs. 10 each. (24)

3. (a) The following information is available of Omega Ltd. (9)

12% Debt capital	Rs. 800 crores
Equity Capital	Rs. 250 crores
Reserves and Surplus	Rs. 50 crores
15% Preference Share Capital	Rs. 100 crores

Additionally, the following information is provided :

Beta factor	1.5
Market rate of return	15.5%
Operating profit after tax	Rs. 225 crores
Tax rate	25%
Risk free rate of return	6.5%

Calculate Economic Value Added.

(b) From the following information, calculate value per share

Particulars	Rs.	Rs.
Equity Share Capital of Rs. 10 each fully called	4,00,000	
Less calls in arrears @ Rs. 2	(2000)	3,98,000
Equity Share Capital of Rs. 10 each Rs. 8 called		80,000
12% Cum. Pref. Share Capital of Rs 100, fully called	1,00,000	
Less Calls in Arrear @ Rs. 30	6,000	94,000
Reserve and Surplus		3,00,000
Short term loans		1,00,000
10% Debentures (50% Debentures to be redeemed before valuation of shares)		1,00,000
Goodwill		90,000
Property, Plant and Equipment		3,00,000
10% Investments (Face Value Rs. 1,00,000)		1,20,000
Current Assets		5,62,000

Additional Information :

(i) Goodwill is valued at 1,90,000 and Property, Plant and Equipment are found to be undervalued by 1,30,000. Of the investments 20% are trade investments and remaining are non-trade investments. Trade investments are valued at 10% below cost and non-trade are valued at 25% above face value.

(ii) Disputed bonus claim not provided for in the books is settled at Rs. 19,000.

(iii) Debtors include Rs. 20,000 of debt due from Mr X who has been declared insolvent and can pay only 50%.

Calculate intrinsic value of equity shares assuming preference dividend is in arrears for the last 3 years. (9)

OR

(a) From the following information about Moon Ltd on 31st March 2023, calculate Goodwill on the basis of three years purchase of average profits of last four years.

(i) Profits of last four years before tax were Year 2019-20 Profit Rs. 13,50,000; Year 2020-21 Profit Rs. 13,50,000; Year 2021-22 Profit Rs. 18,00,000; Year 2022-23 Profit Rs. 22,50,000.

(ii) The books of the company showed 10% Investment (Face Value Rs. 8,00,000) at Rs. 10,00,000 on 31st March 2023. Of these, 20% investments are trade and remaining non- trade. Non trading investments were purchased on 1st October 2022.

(iii) A machine purchased on 1st April 2021 for Rs. 2,00,000 was wrongly debited to purchase account. This needs to be rectified. Company charges depreciation @ 10% WDV method.

(iv) Closing inventories are found to be undervalued by Rs. 1,00,000 in 2020-21; overvalued by Rs. 60,000 in 2021-22 and undervalued by Rs. 80,000 in 2022-23.

(v) With effect from 1st April 2023, there will be an increase in manager's remuneration of Rs. 1,00,000. Rate of tax will be 25%. The company is going to start work from home policy for its employees for thrice a week resulting in saving in cost by Rs. 75,000. (10)

(b) Vaibhav Ltd. gives the following estimate of profit of an enterprise :

Year	I	II	III	IV	V
Total profit of an enterprise (Rs. In lakhs)	4000	6000	6000	8000	4000
Total profit of an enterprise without the brand (Rs. In Lakhs)	1000	2000	3000	4000	1000

Useful life of brand = 5 years

Weighted Average Capital Cost = 15%

Year	I	II	III	IV	V
PVF @ 15%	0.870	0.756	0.658	0.572	0.497

Required: Determine the value of brand under discounted super profit model. (8)

4. The balance sheet of R Ltd. as at 31st March, 2023 is as follows :

	Particulars	Note no.	Rs.
I	**EQUITY AND LIABILITIES**		
	(1) Shareholders' funds		
	(a) Share capital	1	6,00,000
	(b) Reserves and surplus	2	2,82,000
	(2) Current liabilities		
	(a) Trade payables	3	1,33,000
	(b) Short-term provision	4	1,10,000
	Total		11,25,000
II	**ASSETS**		
	(1) Non-current Assets		
	Property, plant and Equipment	5	4,87,800
	(2) Current Assets		
	(a) Inventories (Stock)		3,87,400
	(b) Trade Receivables	6	91,000
	(c) Cash and Cash equivalents	7	1,58,800
	Total		11,25,000

Notes to Accounts

	Particulars	Rs.	Rs.
1.	**Share capital**		
	60,000 Equity shares of Rs. 100 each		6,00,000
2.	**Reserves and Surplus**		
	Pre-incorporation profit	21,000	
	Contingency Reserve	1,35,000	
	Surplus i.e. Balance in the statement of P & L	1,26,000	2,82,000

3.	**Trade payable**		
	Creditors	1,13,000	
	Acceptances	20,000	1,33,000
4.	**Short-term provision**		
	Provision for tax		1,10,000
5.	**Property, plant and equipment**		
	Freehold premises	2,20,000	
	Machinery	1,77,000	
	Furniture and fittings	90,800	4,87,800
6.	**Trade receivables**		
	Sundry debtors	80,000	
	Less: Provision for Doubtful debts	4,000	76,000
	Bill receivables		15,000
			91,000
7.	**Cash and cash equivalents**		
	Cash in hand	2,300	
	Cash at bank	1,56,500	1,58,800

K Ltd. decided to take over R Ltd., from 31st March 2023 with the following assets at values noted against them :

	Rs.
Bills receivable	15,000
Freehold premises	4,00,000
Furniture and fittings	80,000
Machinery	1,60,000
Stock	3,45,000

One-fourth of the purchase consideration was satisfied by the allotment of fully paid preference shares of Rs. 100 each at par, which carried 13% dividend on Cumulative basis. The balance was paid in the form of K Ltd.'s Equity shares of Rs. 10 each, Rs. 8 paid up.

Sundry debtors realised Rs. 79,500. Acceptances were settled for Rs. 19,000. Income-tax authorities fixed the taxation liability at Rs. 1,11,600. Creditors were finally settled with the cash remaining after meeting liquidation expenses amounting to Rs. 4,000.

You are required to :

(i) Calculate the number of equity shares and preference shares to be allotted by K Ltd. in discharged of consideration;

(ii) Close the books of R Ltd.; and

(iii) Pass journal entries in the books of K Ltd. (18)

OR

(a) Given is the Balance Sheet of Weak Ltd as at 31st March 2023

	Particulars	Note	Rs.
I	**EQUITY AND LIABILITIES**		
	1. Shareholders' funds		
	Share capital 5,000, 7% Cum. Pref. Shares of Rs. 100 1,00,000 Equity shares of Rs. 10		 5,00,000 10,00,000
	Reserve and surplus		(4,90,000)
	2. Non-current liabilities		
	Long-term borrowings (7% debentures on security of Land & Building)		5,00,000
	3. Current liabilities		
	Short-term borrowings - Loan from Directors - Bank overdraft		1,00,000 2,50,000
	Trade payables (Trade creditors)		4,00,000

	Other current liabilities (Outstanding debenture interest			17,500
		Total		22,77,500
II	ASSETS			
	1. Non-current Assets			
	(i) Property, Plant and equipment Land and Building Plant and Machinery			6,00,000 5,50,000
	(ii) Intangible Assets Goodwill Patents			75,000 50,000
	Other non-current assets- Non Current Investment at cost			60,000
	2. Current assets			
	Inventories (Stock-in-trade)			4,30,000
	Trade receivables (Trade debtors)			4,30,000
	Cash and cash equivalents (Cash at Bank)			2,500
	Other Current Assets (Prel. Exp.)			80,000
		Total		22,77,500

Notes: Contingent liabilities include Claim for damages pending in court totalling Rs. 50,000 and arrears of preference dividend Rs. 14,000.

Following scheme of reconstruction has been duly approved :

(i) The preference shares are to be reduced to an equal number of fully paid preference shares of Rs. 80 each and the equity shares are to be reduced to an equal number of fully paid equity shares of Rs. 2.50 each.

(ii) All intangibles are to written off.

(iii) Stock is revalued at Rs. 3,80,000 and bad debts of Rs. 30,000 are to be written off.

(iv) Preference shareholders agreed to waive half of their arrears of dividend in lieu of receiving equity shares for the balance.

(v) Debenture holders agreed to take over part of the security of book value of Rs. 1,80,000 for Rs. 2,50,000 in part satisfaction of their claim and pay further cash of Rs. 1,50,000 after deducting arrears of interest due to them on floating charge of rest of the assets provided they are issued fresh 10% debentures for their balance claim.

(vi) Directors agreed to convert their loan into equity shares.

(vii) Contingent liability is settled at Rs. 10,000 through issue of equity shares.

Pass journal entries and prepare the balance sheet as at 1st April, 2023 after reconstruction as per schedule III. (15)

(b) Explain Amalgamation in the nature of merger as per AS 14. (3)

5. (a) Define segment assets and liabilities as per AS-17. (5)

(b) From the information relating to four segments of X Ltd as given below, identify reportable segments :

Rs. In Lakhs

Segments	A	B	C	D	Total
Segment Revenue	100	300	200	400	1000
Segment Result	(40)	90	110	(10)	150
Segment Assets	25	125	88	92	330
Segment Tax Assets included above	5	5	8	12	30

(5)

(c) List the contents of Directors' Responsibility statements. (5)

OR

(a) Write a short note on XBRL. (5)

(b) Net profits of ABC Ltd for the years 2022-23, 2021-22, 2020-21, 2019-20, and 2018-19 are Rs. 30 crores, Rs. 26 crores, Rs. 19 crores, Rs. 15 crores and Rs. 18 crores respectively. During the year 2022-23 the company spent Rs. 7 laks on medical treatment and Rs. 3 Lakhs on free education of its employees. Rs. 10 lakhs as contribution to Swachh Bharat Kosh set up by Central Govt., and Rs. 5 Lakh on providing training to local sportspersons to encourage rural sports. State the amount of shortfall or surplus on CSR during 2022-23 as per The Companies Act 2013. (5)

(c) Can a company has its own inter-company transfer policy as per AS -17? (5)

1. (क) X Ltd 13,000, 15% मोचनीय अधिमानी शेयरों का 10% के प्रीमियम पर 100 रुपये प्रति शेयर के आधार पर मोचन करने का निर्णय लेती है। इसमें 9,20,000 रुपये की सामान्य आरक्षित निधि, 6,30,000 रुपये का लाभ और हानि शेष, 2,25,000 रुपये का प्रतिभूति प्रीमियम, 6,30,000 रुपये का बैंक बैलेंस और 18,00,000 रुपये का निवेश (अंकित मूल्य 10,00,000 रुपये) है। 40% निवेश अंकित मूल्य के 150% पर बेचे जाते हैं। कंपनी 88,000 रुपये के 15% डिबेंचर सममूल्य पर और 100 रुपये के प्रति शेयर के 12%, 100 अधिमानी शेयरों को 20% के प्रीमियम पर जारी करने का निर्णय लेती है। यदि कंपनी अपने बैंक खाते में 5,00,000 रुपये की शेष धनराशि और अपने लाभ और हानि खाते में समान शेष बनाए रखना चाहती है, तो कंपनी अधिनियम, 2013 की शर्तों को पूरा करने के लिए 25% प्रीमियम पर जारी किए जाने वाले इक्विटी शेयरों की न्यूनतम संख्या की गणना कीजिए। (8)

(ख) सन लिमिटेड ने 40,000 शेयरों के लिए आवेदन आमंत्रित करने के लिए एक प्रॉस्पेक्टस जारी किया जो X, Y और Z द्वारा 60%, 25% और 15% के रूप में अंडरराइट किए गए थे। अंडरराइटर X, Y और Z ने क्रमशः 3,200; 1,200; और 4,000 शेयर के लिए आवेदन किया। चिह्नित आवेदनों सहित कुल अन्य आवेदन 20,000 शेयरों के लिए थे। X, Y और Z के चिह्नित आवेदन क्रमशः 4,000; 8,000 और 2,000 शेयरों के लिए थे। फर्म अंडरराइटिंग का लाभ व्यक्तिगत अंडरराइटर को दिया जाएगा यह मानते हुए अंडरराइटर्स की देयताओं और अंडरराइटर्स कमीशन की शुद्ध धनराशि ज्ञात कीजिए। (7)

अथवा

(क) ABC Ltd. अपने इक्विटी शेयरों का एक हिस्सा 12.50 प्रति शेयर की दर पर खरीदने की योजना बनाती है। निम्नलिखित जानकारी से, शेयरों की अधिकतम संख्या की गणना कीजिए जिसे कंपनी अधिनियम, 2013 के प्रावधानों के अनुसार वापस खरीद सकती है।

	रु.
इक्विटी शेयर पूँजी (रु. 10)	80,00,000
10% अधिमानी शेयर पूँजी (रु. 100)	20,00,000
प्रतिभूति प्रीमियम	24,00,000
पूँजी मोचन आरक्षित निधि	12,00,000
सामान्य आरक्षित निधि	22,00,000
अधिशेष	6,00,000
12% डिबेंचर	1,40,00,000
प्रतिभूत ऋण	1,00,00,000
अप्रतिभूत ऋण	32,00,000
मौजूदा देयताएँ	8,00,000

(6)

(ख) प्रतिभा लिमिटेड ने अपने डिबेंचर धारकों को अपने बकाया रु. 5,00,000 10% डिबेंचर को 102% पर भुनाने के अपने इरादों के बारे में नोटिस दिया। डिबेंचर धारकों को सदस्यता लेने का विकल्प दिया जाता है

(i) रु. 20 के 5% सह-अधिमान शेयर रु. 22.50 प्रति शेयर पर या

(ii) 96 रुपये पर 100 रुपये के 6% डिबेंचर या

(iii) नकदी के लिए उनकी धारिता को भुनाने के लिए

1,71,000 रुपये के डिबेंचर धारकों द्वारा प्रस्ताव को स्वीकार किया जाता है। 1,44,000 रुपये के डिबेंचर स्टॉक धारकों ने प्रस्ताव स्वीकार किया। शेष डिबेंचर धारकों को नकद भुगतान किया गया।

उपरोक्त लेनदेन को रिकॉर्ड करने के लिए जर्नल प्रविष्टियों को पारित कीजिए। (9)

2. (क) आपको अंबिका लिमिटेड के निम्नलिखित विवरण प्रदान किए जाते हैं। AS-3 के अनुसार नकदी प्रवाह विवरण में खुलासा किए जाने वाले वित्तीय गतिविधियों से नकदी प्रवाह की गणना कीजिए।

विवरण	31.03.2023	31.03.2022
इक्विटी शेयर पूंजी (रु. 10 प्रत्येक)	10,55,000	6,00,000
5% अधिमानी शेयर पूंजी (रु. 100 प्रत्येक)	2,00,000	4,00,000
सामान्य आरक्षित निधि	1,40,000	4,40,000
लाभ और हानि खाता	6,42,000	(13,000)
प्रतिभूति प्रीमियम	52,500	20,000
पूंजी मोचन आरक्षित निधि	-	1,50,000
गैर-चालू देनदारियां (12% डिबेंचर)	2,75,000	1,50,000
चालू देयताएं:		
डिबेंचर पर बकाया ब्याज	10,000	--
बकाया अंडरराइटिंग कमीशन	5,000	--
इक्विटी शेयरों पर दावा न किया गया लाभांश	20,000	--
गैर-चालू संपत्ति (मशीनरी)	30,000	--

अतिरिक्त जानकारी :

(i) 1 अप्रैल, 2022 को, लाभांश (इक्विटी लाभांश @ 35% सहित) का भुगतान किया गया।

(ii) 1 मई, 2022 को, 5% प्रीमियम पर अधिमानी शेयरों को भुनाने के लिए जनता को 15 रुपये प्रति शेयर की दर के 20,000 इक्विटी शेयर जारी किए गए।

(iii) 1 अक्टूबर, 2022 को, 15 रुपये प्रति इक्विटी शेयर पर 15,000 शेयर वापस खरीदने के लिए लोगों को 100 रुपये प्रति शेयर की दर से अधिमानी शेयर जारी किए गए। उसी तारीख को, 50% डिबेंचरों को 10% प्रीमियम पर भुनाया गया, 10 रुपये प्रत्येक के इक्विटी शेयरों में परिवर्तित करके 15 रुपये प्रति शेयर की दर से और 100 रुपये प्रति की दर से कुछ नए डिबेंचर लोगों को जारी किए गए।

(iv) अंडरराइटर कंपनी अधिनियम, 2013 के अनुसार अधिकतम दर पर प्रतिभूतियों के सभी सार्वजनिक निर्गम पर कमीशन के हकदार थे।

(v) 31 मार्च, 2023 को, 30,000 रुपये की लागत वाली मशीनरी को 20% के प्रीमियम पर 10 रुपये प्रति इक्विटी शेयर जारी करके खरीदा गया था। (12)

(ख) आशिका लिमिटेड आपको निम्नलिखित जानकारी प्रदान करती है :

10 रुपये प्रति के इक्विटी शेयर	100 लाख रुपये
8% अधिमानी शेयर 100 रुपये प्रति शेयर पूरी तरह से भुगतान किए गए शेयर	20 लाख रुपये
सामान्य आरक्षित निधि	30 लाख रुपये
पुनर्मूल्यांकन आरक्षित निधि	5 लाख रुपये
समाप्त होने वाले वर्ष के लिए हानि: 31.3.2022 2 लाख रुपये, 31.3.2023 1 लाख रुपये	
इक्विटी लाभांश की दरें: 2019-2020 में 0%, 2020-2021 में 16%, 2021-2022 में 17%,	

कंपनी वर्ष 2022-2023 के लिए 10% की दर से लाभांश घोषित करना चाहती है। प्रबंधन के निर्णय पर टिप्पणी कीजिए। लाभांश के लिए आवश्यक जर्नल प्रविष्टियां भी पारित कीजिए, यह मानते हुए कि कंपनी कानून के अनुसार दिए गए समय के भीतर 1 लाख रुपये के लाभांश का दावा नहीं किया गया है। (9)

(ग) सामान्य और समायोजित प्रति शेयर आय के बीच अंतर स्पष्ट कीजिए। (3)

अथवा

31 मार्च, 2023 को मीरा लिमिटेड के बही खाते में निम्नलिखित बैलेंस दर्शाएं गए हैं :

डेबिट बैलेंस	रु.	क्रेडिट बैलेंस	रु.
भवन से जुड़ी लागत	1,50,000	इक्विटी शेयर पूंजी (रु.10 प्रति के पूर्ण प्रदत्त शेयर)	6,00,000
खरीद	5,00,900		
वेतन और मजदूरी	3,59,000	सामान्य आरक्षित निधि	2,50,000
भवन की मरम्मत	26,810	दावा न किया गया लाभांश	6,520
विविध खर्च	31,090	व्यापार देय	36,880
लागत पर मशीनरी	2,00,000	बिक्री	10,83,940
लागत पर मोटर वाहन	30,000	"मूल्यह्रास के लिए प्रावधान	71,000
लागत पर फर्नीचर	5,000	निवेश पर ब्याज	8,540
आरंभिक विक्रेय माल	1,72,050	लाभ और हानि विवरण में अधिशेष (1-4-2022)	16,840
व्यापार प्राप्य	2,23,380	कर्मचारी भविष्य निधि	37,500
निवेश (दीर्घकालिक)	2,88,950		
कर का अग्रिम भुगतान	50,000		
नकद शेष	72,240		
निदेशक की फीस	1,800		
	21,11,220		21,11,220

इन बैलेंस और निम्नलिखित जानकारी से, 31 मार्च, 2023 को कंपनी की बैलेंस शीट और उस तिथि को समाप्त होने वाले वर्ष के लिए लाभ और हानि खाते का विवरण तैयार कीजिए :

(क) 31 मार्च, 2023 को विक्रेय माल का मूल्य 1,48,680 रुपये था।

(ख) अचल संपत्तियों पर मूल्यह्रास के लिए 10,000 रुपये, निदेशकों की फीस के लिए 1,800 रुपये और कर्मचारी भविष्य निधि में कंपनी के योगदान के लिए 6,200 रुपये का प्रावधान किया गया है।

(ग) निवेश पर अर्जित ब्याज 2,750 रुपये है।

(घ) 2022-2023 के लाभ के संबंध में करों के लिए 50,000 रुपये का प्रावधान आवश्यक है।

(ङ) निदेशक मंडल बैलेंस शीट की तारीख के बाद 8% की दर से अंतिम लाभांश और सामान्य आरक्षित निधि को 30,000 रुपये में हस्तांतरण का प्रस्ताव करता है।

(च) कंपनी द्वारा कामगारों के मुआवजे के लिए 2,500 रुपये के दाये पर विवाद किया जा रहा है।

(छ) अधिकृत पूंजी रु. 10 प्रत्येक के 80,000 इक्विटी शेयर हैं। कंपनी ने 10 रुपये प्रति शेयर के 60,000 शेयर जारी किए थे। (24)

3. (क) ओमेगा लिमिटेड के बारे में निम्नलिखित जानकारी उपलब्ध है :

12% ऋण पूंजी	Rs. 800 crores
इक्विटी पूँजी	Rs. 250 crores
आरक्षित निधि और अधिशेष	Rs. 50 crores
15% अधिमानी शेयर पूंजी	Rs. 100 crores

साथ ही, निम्न जानकारी प्रदान की जाती है :

बीटा कारक	1.5
प्रतिलाभ की बाजार दर	15.5%
कर के बाद परिचालन लाभ	225 करोड़ रुपये
कर की दर	25%
प्रतिलाभ की जोखिम मुक्त दर	6.5%

आर्थिक मूल्य वर्धित की गणना कीजिए। (9)

(ख) निम्नलिखित जानकारी से, प्रति शेयर मूल्य की गणना कीजिए :

विवरण	रु.	रु.
इक्विटी शेयर पूंजी 10 रुपये प्रति पर कॉल	4,00,000	
बकाया में 2 रुपये कम पर कॉल	(2000)	3,98,000
इक्विटी शेयर पूंजी 10 रुपये प्रति 8 रुपये कॉल		80,000
12% सह-अधिमानी शेयर पूँजी 100 रुपये, पूरी तरह से कॉल	1,00,000	
बकाया में 30 रुपये की दर पर कम कॉल	6,000	94,000
आरक्षित और अधिशेष		3,00,000
अल्पकालिक ऋण		1,00,000
10% डिबेंचर (50% डिबेंचर को शेयर के मूल्यांकन से पूर्व भुनाया जाना है)		1,00,000
गुडविल		90,000
संपत्ति, संयंत्र और उपकरण		3,00,000
10% निवेश (अंकित मूल्य 1,00,000 रुपये)		1,20,000
चालू आस्तियां		5,62,000

अतिरिक्त जानकारी :

(i) गुडविल का मूल्य 1,90,000 है तथा संपत्ति, संयंत्र एवं उपकरण का मूल्यांकन 1,30,000 कम पाया गया है। निवेशों में से 20% व्यापार निवेश हैं और शेष गैर–व्यापार निवेश हैं। व्यापार निवेश का मूल्य लागत से 10% कम है और गैर–व्यापार का मूल्य अंकित मूल्य से 25% अधिक है।

(ii) बही खातों में प्रावधान नहीं किए गए विवादित बोनस दावे का निपटान 19,000 रुपये पर किया जाता है।

(iii) देनदारों में श्री X से देय ऋण का 20,000 रुपये शामिल हैं जिन्हें दिवालिया घोषित किया गया है और केवल 50% का भुगतान कर सकते हैं।

इक्विटी शेयरों के आंतरिक मूल्य की गणना कीजिए, यह मानते हुए कि अधिमानी लाभांश पिछले 3 वर्षों के लिए बकाया है। (9)

अथवा

(क) 31 मार्च 2023 को मून लिमिटेड के बारे में निम्नलिखित जानकारी से, पिछले चार वर्षों के औसत लाभ की तीन वर्षों की खरीद के आधार पर गुडविल की गणना कीजिए।

(i) कर पूर्व पिछले चार वर्षों के लाभ वर्ष 2019 – 20 लाभ 13,50,000 रुपयेय वर्ष 2020 – 21 लाभ 13,50,000 रुपयेय वर्ष 2021 – 22 लाभ 18,00,000 रुपयेय वर्ष 2022 – 23 लाभ रु. 22,50,000 थे।

(ii) कंपनी के बही खातों में 31 मार्च 2023 को 10,00,000 रुपये में 10% निवेश (अंकित मूल्य 8,00,000 रुपये) दिखाया। इनमें से 20% निवेश व्यापारिक और शेष गैर – व्यापारिक हैं। गैर – व्यापारिक निवेश 1 अक्टूबर 2022 को खरीदे गए थे।

(iii) 1 अप्रैल 2021 को 2,00,000 रुपये में खरीदी गई मशीन को खरीद खाते से गलत तरीके से डेबिट किया गया था। इसे ठीक किए जाने की आवश्यकता है। कंपनी WDV विधि से 10% की दर से मूल्यह्रास शुल्क लेती है।

(iv) 2020 – 21 में अंतिम इन्वेंटरी का मूल्यांकन 1,00,000 रुपये कम पाया गया है; 2021 – 22 में 60,000 रुपये अधिक और 2022 – 23 में रु. 80,000 से कम मूल्यांकन किया गया।

(v) 1 अप्रैल 2023 से, प्रबंधक के पारिश्रमिक में 1,00,000 रुपये की वृद्धि होगी। कर की दर 25% होगी। कंपनी अपने कर्मचारियों के लिए सप्ताह में तीन बार वर्क फॉम होम पॉलिसी शुरू करने जा रही है, जिससे लागत में 75,000 रुपये की बचत होगी। (10)

(ख) वैभव लिमिटेड एक उद्यम के लाभ का निम्नलिखित अनुमान देता है :

वर्ष	I	II	III	IV	V
एक उद्यम का कुल लाभ (लाख रु. में)	4000	6000	6000	8000	4000
ब्रांड रहित उद्यम का कुल लाभ (लाख रु. में)	1000	2000	3000	4000	1000

ब्रांड की उपयोगिता अवधि = 5 वर्ष

भारित औसत पूंजी लागत = 15%

वर्ष	I	II	III	IV	V
15% की दर पर पीवीएफ	0.870	0.756	0.658	0.572	0.497

आवश्यक : रियायती अधिलाभ मॉडल के तहत ब्रांड का मूल्य निर्धारित कीजिए। (8)

4. 31 मार्च, 2023 को R Ltd. की बैलेंस शीट इस प्रकार है :

	विवरण	नोट सं.	रु.
I	इक्विटी और देयताएं		
	(1) शेयरधारकों की निधि		
	(क) शेयर पूँजी	1	6,00,000
	(ख) आरक्षित और अधिशेष	2	2,82,000
	(2) चालू देयताएं		
	(क) व्यापार देयताएं	3	1,33,000
	(ख) अल्पकालिक प्रावधान	4	1,10,000
	कुल		11,25,000
II	आस्तियां		
	(1) गैर-चालू आस्तियां		
	संपत्ति, संयंत्र और उपकरण	5	4,87,800
	(2) चालू आस्तियां		
	(क) इंवेन्टरी (स्टॉक)		3,87,400
	(ख) व्यापार प्राप्तियां	6	91,000
	(ग) नकदी और नकदी समतुल्य	7	1,58,800
	कुल		11,25,000

खातों के लिए नोट

3861

	विवरण	रु.	रु.
1.	शेयर पूँजी		6,00,000
	100 रुपये प्रति के 60,000 इक्विटी शेयर		
2.	आरक्षित और अधिशेष		
	पूर्व-निगमन लाभ	21,000	
	आकस्मिक आरक्षित निधि	1,35,000	
	अधिशेष यानि लाभ और हानि विवरणी में बैलेंस	1,26,000	2,82,000
3.	व्यापार देयताएं		
	लेनदार	1,13,000	
	अपवाद	20,000	1,33,000
4.	अल्पकालिक प्रावधान		
	कर के लिए प्रावधान		1,10,000
5.	संपत्ति, संयंत्र और उपकरण		
	पूर्व स्वामित्व वाले परिसर	2,20,000	
	मशीन	1,77,000	
	फर्नीचर और फीटिंग्स	90,800	4,87,800
6.	व्यापार प्राप्तियां		
	विविध देनदार	80,000	
	घटाएं: संदिग्ध ऋण के लिए प्रावधान	4,000	76,000
	बिल प्राप्य		15,000
			91,000
7.	नकदी और नकदी समतुल्य		
	हाथ में नकदी	2,300	
	बैंक में नकदी	1,56,500	1,58,800

K Ltd. ने 31 मार्च 2023 से R Ltd. को उनके खिलाफ नोट किए गए मूल्यों पर निम्नलिखित आस्तियों के साथ लेने का निर्णय लिया :

	Rs.
प्राप्य बिल	15,000
पूर्ण स्वामित्व वाला परिसर	4,00,000
फर्नीचर और फिटिंग	80,000
मशीनरी	1,60,000
स्टॉक	3,45,000

खरीद प्रतिफल का एक–चौथाई हिस्सा सममूल्य पर रु. 100 प्रति के पूर्णत प्रदत्त अधिमानी शेयरों के आवंटन से संतुष्ट था, जिसमें संचयी आधार पर 13% लाभांश था। शेष धनराशि का भुगतान K Ltd. के इक्विटी शेयरों के रूप में 10 रुपये प्रति, 8 रुपये प्रदत्त किया गया था।

विविध देनदारों को 79,500 रुपये मिले। स्वीकृति 19,000 रुपये में तय की गई थी। आयकर अधिकारियों ने कराधान देयता 1,11,600 रुपये तय की। लेनदारों को अंतत: 4,000 रुपये के परिसमापन खर्चों को पूरा करने के बाद शेष नकदी के साथ निपटाया गया।

आपको यह करने की आवश्यकता है :

(i) प्रतिफल के निर्वहन में K Ltd. द्वारा आवंटित किए जाने वाले इक्विटी शेयरों और अधिमानी शेयरों की संख्या की गणना कीजिए;

(ii) R Ltd. के बही खाते बंद कीजिए; और

(iii) K Ltd. के बही खातों में जर्नल प्रविष्टियाँ पारित कीजिए। (18)

अथवा

31 मार्च 2023 को वीक लिमिटेड की बैलेंस शीट दी गई है

3861

	विवरण	नोट	रु.
I	इक्विटी और देयताएं		
	1. शेयरधारकों की निधि		
	शेयर पूँजी 100 रुपये के 1,00,000 इक्विटी शेयर 5,000, 7% सह-अधिमानी शेयर		5,00,000 10,00,000
	आरक्षित और अधिशेष		(4,90,000)
	2. गैर- चालू देयताएं		
	दीर्घकालिक उधार (भूमि और भवन की प्रतिभूति पर 7% डिबेंचर)		5,00,000
	3. चालू देयताएं		
	अल्पकालिक उधार - निदेशक से ऋण - बैंक ओवरड्राफ्ट		1,00,000 2,50,000
	व्यापार देयताएं (व्यापार लेनदार)		4,00,000
	अन्य चालू देयताएं (बकाया डिबेंचर ब्याज)		17,500
	Total		22,77,500
II	आस्तियां		
	1. गैर-चालू आस्तियां		
	(i) संपत्ति, संयंत्र और उपकरण भूमि और भवन संयंत्र और मशीनरी		6,00,000 5,50,000
	(ii) अमूर्त आस्तियां गुडविल पेटेंट्स		75,000 50,000
	अन्य गैर-चालू आस्तियां- लागत पर गैर- चालू निवेश		60,000
	2. चालू आस्तियां		
	इन्वेंटरी (विक्रेय माल)		4,30,000
	व्यापार प्राप्य (व्यापार देनदार)		4,30,000
	नकदी और नकदी समतुल्य (बैंक में नकदी)		2,500
	अन्य चालू आस्तियां (प्राथमिक व्यय)		80,000
	कुल		22,77,500

नोट्स : आकस्मिक देनदारियों में न्यायालय में हानि के लिए लंबित दावा कुल 50,000 रुपये और अधिमानी लाभांश का बकाया 14,000 रुपये शामिल है।

पुनर्निर्माण की निम्नलिखित योजना को विधिवत अनुमोदित किया गया है :

(i) अधिमानी शेयरों को 80 रुपये प्रति शेयर के पूर्णत प्रदत्त अधिमानी शेयरों की समान संख्या में घटाया जाना है और इक्विटी शेयरों को 2.50 रुपये प्रति के पूर्णत प्रदत्त इक्विटी शेयरों की समान संख्या में घटाया जाना है।

(ii) सभी अमूर्त को बट्टे खाते में डालना है।

(iii) स्टॉक का पुनर्मूल्यांकन 3,80,000 रुपये पर किया जाता है और 30,000 रुपये के अशोध्य ऋणों को बट्टे खाते में डाला जाना है।

(iv) अधिमानी शेयरधारक शेष के लिए इक्विटी शेयर प्राप्त करने के बदले लाभांश के अपने आधे बकाया को माफ करने के लिए सहमत हुए।

(v) डिबेंचर धारक अपने दावे की आंशिक संतुष्टि के रूप में 2,50,000 रुपये में 1,80,000 रुपये के बही मूल्य की प्रतिभूति का कुछ भाग लेने और शेष परिसंपत्तियों के अस्थायी प्रभार पर उन्हें देय ब्याज की बकाया राशि काटने के बाद 1,50,000 रुपये की अतिरिक्त नकद राशि का भुगतान करने के लिए सहमत हुए, बशर्ते कि उन्हें अपने शेष दावे के लिए नए 10% डिबेंचर जारी किए जाएं।

(vi) निदेशक अपने ऋण को इक्विटी शेयरों में परिवर्तित करने के लिए सहमत हुए।

(vii) इक्विटी शेयर जारी करने के माध्यम से आकस्मिक देयता 10,000 रुपये पर तय की जाती है।

जर्नल प्रविष्टियाँ पारित कीजिए और अनुसूची III के अनुसार पुनर्निर्माण के बाद 1 अप्रैल, 2023 तक के लिए बैलेंस शीट तैयार कीजिए। (15)

(ख) AS–14 के अनुसार विलय की प्रकृति में समामेलन की व्याख्या कीजिए। (3)

5. (क) AS–17 के अनुसार संवर्गीकृत परिसंपत्तियों और देनदारियों को परिभाषित कीजिए। (5)

(ख) नीचे दी गई X Ltd. के चार संवर्गों से संबंधित जानकारी से, रिपोर्ट करने योग्य संवर्गों (सेगमेंट) की पहचान कीजिए :

रु. लाख में

संवर्ग	A	B	C	D	Total
राजस्व संवर्ग	100	300	200	400	1000
परिणाम संवर्ग	(40)	90	110	(10)	150
आस्तियां संवर्ग	25	125	88	92	330
उपरोक्त सहित कर आस्तियां संवर्ग	5	5	8	12	30

(5)

(ग) निदेशकों के उत्तरदायित्वं कथनों की विषय-वस्तु की सूची बनाएं। (5)

अथवा

(क) XBRL पर संक्षिप्त टिप्पणी लिखिए। (5)

(ख) वर्ष 2022-23, 2021-22, 2020-21, 2019-20 और 2018-19 के लिए ABC Ltd का शुद्ध लाभ क्रमश 30 करोड़ रुपये, 26 करोड़ रुपये, 19 करोड़ रुपये, 15 करोड़ रुपये और 18 करोड़ रुपये है। वर्ष 2022-23 के दौरान कंपनी ने चिकित्सा उपचार पर 7 लाख रुपये और अपने कर्मचारियों की मुफ्त शिक्षा पर 3 लाख रुपये खर्च किए। केंद्र सरकार द्वारा स्थापित स्वच्छ भारत कोष में योगदान के रूप में 10 लाख रुपये और ग्रामीण खेलों को प्रोत्साहित करने के लिए स्थानीय खिलाड़ियों को प्रशिक्षण प्रदान करने पर 5 लाख रुपये। कंपनी अधिनियम 2013 के अनुसार 2022-23 के दौरान सीएसआर पर कमी या अधिशेष की राशि बताइए। (5)

(ग) क्या AS-17 के अनुसार किसी कंपनी की अपनी अंतर-कंपनी हस्तांतरण नीति हो सकती है? (5)