

[This question paper contains 12 printed pages.]

Your Roll No.....

H

Sr. No. of Question Paper : 4860

Unique Paper Code : 2412212401

Name of the Paper : Corporate Accounting

Name of the Course : B.A. UGCF – Non-Major / Minor

Semester : IV

Duration : 3 Hours

Maximum Marks : 90

Instructions for Candidates

1. Write your Roll No. on the top immediately on receipt of this question paper.
2. Part of the questions to be attempted together.
3. All questions carry equal marks.
4. Use of Simple Calculator allowed.
5. 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. प्रश्नों के सभी भागों को एक साथ हल कीजिए।
3. सभी प्रश्नों के अंक समान हैं।
4. साधारण कैलकुलेटर उपयोग की अनुमति है।
5. इस प्रश्न-पत्र का उत्तर अंग्रेजी या हिंदी किसी एक भाषा में दीजिए, लेकिन सभी उत्तरों का माध्यम एक ही होना चाहिए।

4860

1. (a) What do mean by Book building Process? Explain the process of book building process. (9)

(b) Nivan Ltd. invited application for the issue of 1,00,000 equity shares of ₹10 each payable ₹4 on Application, ₹5 (including ₹3 as premium) on allotment and balance of first and final call. The prospectus provides that in case of partial allotment, money received in excess on application would be adjusted towards the amounts due on allotment and call.

The company received application for 2,50,000 shares out of which application for 50,000 shares were rejected outrightly and other applicants were allotted shares on pro rata basis. The company received all monies due on allotment and call except one shareholder (who applied for 2,000 share) failed to pay all the allotment and the call money. The company forfeited his shares.

Out of the forfeited shares, the company reissued 600 shares at the rate of ₹8 per shares, fully paid up.

You are required to record journal entries. (9)

Or

(c) Explain the objectives and fair value method of accounting treatment of ESOP. (9)

(d) Super Power Ltd., a listed company issued 5,000; 10% debentures of ₹100 each on 1st April, 2020 redeemable at per on 30th September, 2022. The company received applications for 6,250 debentures and the allotment was made pro-rata. The debentures were redeemed on the due date. Investment was made on 1st April of the financial year in which redemption was due. Interest on investment was 6% per annum. Pass journal entries for issue and redemption of debenture assuming that TDS @ of 10% was deducted from interest on investment. (9)

2. (a) Why is the cash flow statement useful? What are the advantages and disadvantages of cashflow statements. (9)

- (b) From the following information given by P. limited, you are required to ascertain Cash Flow from Operating Activities :

Particulars	2022-23 ₹	2023-24 ₹
Trade creditors	34,000	48,000
Outstanding expenses	8,000	4,000
Trade Debtors	1,20,000	1,56,000
Prepaid Expenses	4,000	6,000
Outstanding Income	10,000	16,000

Additional information

The company earned a profit of 4,00,000 after charging the following in profit and loss account during the year 2023-24.

- (i) Provision for tax ₹1,00,000 while income tax paid was ₹90,000
- (ii) Interest received from investments ₹8,000
- (iii) Loss on sale of building ₹22,000
- (iv) Depreciation on machine ₹14,000

(9)

Or

- (c) The Financial position of ABC Ltd. As at 31st March was :

Liabilities	2022	2023	Assets	2022	2023
Current Liabilities	72,000	82,000	Cash	8,000	7,200
Loan from Z Ltd.	40,000	Debtors	70,000	76,800
Loan from Bank	60,000	50,000	Stock	50,000	44,000
Share Capital	2,00,000	2,00,000	Land	40,000	60,000
Profit and Loss A/c	96,000	98,000	Building	1,00,000	1,10,000
			Machinery	2,14,000	2,44,000
			Provision for Depreciation	(54,000)	(72,000)
	4,28,000	4,70,000		4,28,000	4,70,000

During the year ₹52,000 were paid as dividend. Prepare the Cash Flow Statement. (9)

(4.5×2=9)

(d) Write a short note on any two :

(i) Capital redemption reserve.

(ii) Corporate tax.

(iii) Capital reserve and reserve capital.

3. (a) Explain the features and factors affecting the goodwill. (9)

(b) Bhavani Ltd. gives the following information of cash flow relating to brand on April 1, 2018 :

Expected Cash flow relating to brand (₹ in Lakhs)

2018-19	3,000
2019-20	4,000
2020-21	5,000
2021-22	6,000
2022-23	4,000

Expected residual value at the end of 2022-23 ₹1,000 Lakh

Brand purchase on April 1, 2018 ₹9,000 Lakh

Useful Life 5 years

Weighted average cost of capital 12%

Present value discounted @ 12% is as follow :

Year	1	2	3	4	5
PVF @ 12%	0.893	0.797	0.712	0.636	0.567

Determine the possible value of Brand under the present value method. (9)

Or

(c) Define the factors affecting the valuation of shares and Net Assets Methods using suitable example. (9)

(d) From the following information, calculate the value of equity shares as per yield method. Issued equity share capital - 10,000 shares of ₹10 each, ₹8 paid up. 8% preference share capital - 10,000 shares of ₹10 each fully paid up.

Annual transfer to general reserve	20%
Rate of Tax	50%
Expected profit before tax	₹2,00,000
NRR	20%
Reserves and Surplus	₹2,50,000
Liabilities	₹75,000
Fictitious Assets	₹20,000

4. (a) State the point of difference between AS 14 and Ind AS-103 in case of Amalgamation. (9)

(b) Define amalgamation and explain its significance in corporate finance. (9)

Or

(c) The following is the Balance Sheet of Sick Ltd. as on 31st March, 2024:

	Particulars	Note No.	₹
I	EQUITY AND LIABILITIES		
	1. Shareholder's Funds		
	(a) Share Capital		
	13% Cumulative Preference Shares of Rs: 100 each		1,00,000
	Equity Shares of Rs. 10 each		7,00,000
	(b) Reserve and Surplus		
	Surplus Account		(3,00,000)
	2. Non-Current Liabilities		
	(a) Long-term Borrowings-8% Debentures		3,00,000
	3. Current Liabilities		
	(a) Trade Payables (Creditors)		39,00,000
	(b) Short-term Provision (Provision for Taxation)		3,00,000
	Total		50,00,000
II	ASSETS		
	1. Non-Current Assets		
	(a) Property, Plant & Equipment (Tangible)-Land & Buildings		15,00,000
	2. Current Assets		35,00,000
	Total		50,00,000

The following scheme of reorganization is sanctioned :

- (i) Property, Plant & Equipment are to be written down by 33-1/3%.
- (ii) Current assets are to be revalued at ₹27,00,000
- (iii) Preference shareholders decide to forego their rights to arrears of dividend which are in arrears for three years.
- (iv) The taxation liability of the company is settled at ₹4,00,000 and the same is paid immediately.

- (v) One of the creditors of the company to whom the company owes ₹25,00,000 decides to forego 50% of his claim. He is allotted 1,00,000 equity shares of ₹5 each in part satisfaction of the balance of his claim.
- (vi) The rate of interest on debentures is increased to 11%. The debenture holders surrender their debenture of ₹100 each and exchange the same for fresh debenture of ₹75 each.
- (vii) The existing equity and preference shares are reduced to ₹5 and ₹75 each respectively.

Pass necessary journal entries for internal reconstruction. (18)

5. (a) Explain the concept and purpose of corporate financial reporting, and why is it important for stakeholders? (9)
- (b) What is XBRL, and how does it differ from traditional financial reporting formats? (9)

Or

- (c) Discuss the importance of transparency, comparability, and consistency in financial reporting. (9)
- (d) Discuss the role of XBRL in enhancing the transparency and accessibility of financial information for investors and other stakeholders. (9)

1. (क) पुस्तक निर्माण प्रक्रिया से क्या तात्पर्य है? पुस्तक निर्माण प्रक्रिया की प्रक्रिया को समझाइए। (9)

(ख) निवान लिमिटेड ने ₹10 प्रत्येक के 1,00,000 इक्विटी शेयरों के निर्माण के लिए आवेदन आमंत्रित किए हैं जो आवेदन पर ₹4, आवंटन पर ₹5 (प्रीमियम के रूप में ₹3 सहित) और और पहली और अंतिम कॉल की शेष राशि देय होगी। विवरणिका में प्रावधान है कि आंशिक आवंटन के मामले में, आवेदन पर अधिक प्राप्त धनराशि को आवंटन और मांग पर देय राशियों में समायोजित किया जाएगा।

कंपनी को 2,50,000 अंशों के लिए आवेदन प्राप्त हुआ था जिसमें से 50,000 शेयरों के आवेदन को शिरे से स्वीकार कर दिया गया और अन्य आवेदकों को प्रो डेटा के आधार पर शेयर आवंटित किए गए थे। कंपनी को आवंटन और कॉल पर देय सभी पैसे प्राप्त हुए, सिवाय एक शेयरधारक के, (जिसने 2,000 शेयर के लिए आवेदन किया) सभी आवंटन और कॉल भुगतान करने में विफल रहा। कंपनी ने उनको शेयरों को जब्त कर लिया। जब्त किए गए शेयरों में से, कंपनी ने ₹8 प्रति शेयर की दर से 600 पूर्ण चुकता शेयर फिर से जारी कर दिये। जर्नल प्रविष्टियाँ पास कीजिए। (9)

या

(ग) ईएसओपी के लेखांकन उपचार के उद्देश्यों और उचित मूल्य विधि की व्याख्या कीजिए। (9)

(घ) सुपर पावर लिमिटेड, एक सूचीबद्ध कंपनी ने 1 अप्रैल, 2020 को ₹100 प्रत्येक के 10% 5,000 डिबेंचर जारी किए जिनमें 30 सितंबर, 2022 को विगोचित किया जा सकता है। कंपनी को 6,250 डिबेंचर के लिए आवेदन प्राप्त हुए। आवंटन यथानुपात किया गया। ऋणपत्रों का विगोचन नियत तिथि पर किया गया था। निवेश उस वित्तीय वर्ष के 1 अप्रैल को किया गया था जिसमें विगोचन देय था। निवेश पर ब्याज 6% प्रति वर्ष चार्ज था। यह मानते हुए कि निवेश पर ब्याज से 10% टीडीएस काटा गया है, डिबेंचर जारी करने और भुनाने के लिए जर्नल प्रविष्टियाँ पास कीजिए। (9)

2. (क) रोकड़ प्रवाह विवरण क्यों उपयोगी है? कौन फ्लो स्टेटमेंट के फायदे और नुकसान क्या हैं। (9)

(ख) पी लिमिटेड द्वारा दी गई निम्नलिखित जानकारी से, आपको परिचालन गतिविधियों से नकदी प्रवाह का पता लगाना आवश्यक है :

विवरण	2022-23 ₹	2023-24 ₹
व्यापार लेनदार	34,000	48,000
बकाया खर्च	8,000	4,000
व्यापार देनदार	1,20,000	1,56,000
प्रीपेड खर्च	4,000	6,000
बकाया आय	10,000	16,000

अतिरिक्त सूचना

कंपनी ने वर्ष 2023-24 के दौरान लाभ और हानि खाते में निम्नलिखित चार्ज करने के बाद 4,00,000 का लाभ अर्जित किया।

(i) कर के लिए प्रावधान ₹1,00,000 था जबकि भुगतान किया गया आयकर ₹90,000 था

(ii) निवेश से प्राप्त ब्याज ₹8,000

(iii) भवन की बिक्री पर नुकसान ₹22,000

(iv) मशीन पर मूल्यहास (डेप्रिसिएशन) ₹14,000

(9)

या

(ग) एबीसी लिमिटेड की वित्तीय स्थिति 31 मार्च को था:

देनदारियां	2022	2023	परिसंपत्ति	2022	2023
वर्तमान देनदारियां	72,000	82,000	नकद	8,000	7,200
जेड लिमिटेड से ऋण	40,000	देनदार	70,000	76,800
बैंक से ऋण	60,000	50,000	भंडार	50,000	44,000
शेयर पूंजी	2,00,000	2,00,000	भूमि	40,000	60,000
लाभ और हानि खाता	96,000	98,000	इमारत	1,00,000	1,10,000
			मशीनरी	2,14,000	2,44,000
			मूल्यहास के लिए प्रावधान	(54,000)	(72,000)
	4,28,000	4,70,000		4,28,000	4,70,000

वर्ष के दौरान लाभांश के रूप में ₹52,000 का भुगतान किया गया। रोकड़ प्रवाह विवरण तैयार कीजिए।

(9)

(घ) किन्हीं दो पर संक्षिप्त टिप्पणी लिखिए:

(4.5×2=9)

(i) पूंजी विमोचन रिजर्व।

(ii) कॉर्पोरेट टैक्स।

(iii) कैपिटल रिजर्व और रिजर्व कैपिटल।

3. (क) ख्याति को प्रभावित करने वाली विशेषताओं और कारकों की व्याख्या कीजिए।

(9)

4860

(ख) भवानी लिमिटेड 1 अप्रैल, 2018 को ब्रांड से संबंधित नकदी प्रवाह की निम्नलिखित जानकारी देती है:

ब्रांड से संबंधित अपेक्षित नकदी प्रवाह (₹ लाख में)	
2018-19	3,000
2019-20	4,000
2020-21	5,000
2021-22	6,000
2022-23	4,000
2022-23 के अंत में अपेक्षित अवशिष्ट मूल्य	₹1,000 लाख
1 अप्रैल 2018 को ब्रांड का क्रय	₹9,000 लाख
उपयोगी जीवन	5 साल
पूंजी की भारित औसत लागत	12%

वर्तमान मूल्य पर दी गयी 12% की छूट इस प्रकार है:

वर्ष	1	2	3	4	5
पीवीएफ @ 12%	0.893	0.797	0.712	0.636	0.567

वर्तमान मूल्य विधि के तहत ब्रांड का संभावित मूल्य निर्धारित कीजिए।

(9)

या

(ग) अंशों के मूल्यांकन को प्रभावित करने वाले कारकों तथा निवल परिसम्पत्तियों की विधियों को उपयुक्त उदाहरण का उपयोग करके परिभाषित कीजिए।

(9)

(घ) निम्नलिखित जानकारी से, यील्ड मैथड के अनुसार इक्विटी शेयरों के मूल्य की गणना कीजिए।
निर्गमित इक्विटी शेयर पूंजी - ₹ 10 प्रत्येक के 10,000 शेयर, 8 ₹ चुकता। 8% अधिमान शेयर पूंजी - ₹10 प्रत्येक के 10,000 शेयर पूरी तरह से चुकता।

सामान्य रिजर्व में वार्षिक स्थानांतरण	20%
कर की दर	50%
कर पूर्व अपेक्षित लाभ	₹2,00,000
एनआरआर	20%
भंडार (रिजर्व) और अधिशेष	₹2,50,000
देनदारियां	₹75,000
अनुमानित संपत्ति	₹20,000

(9)

4. (क) सम्मेलन के मामले में लेखा प्रणाली (एस) 14 और औद्योगिक लेखा प्रणाली (इं. एस)-103 के बीच अंतर का बिंदु स्पष्ट कीजिए। (9)

(ख) सम्मेलन को परिभाषित कीजिए और कॉर्पोरेट फाइनेंस (वित्त) में इसके महत्व की व्याख्या कीजिए। (9)

या

(ग) 31 मार्च, 2024 को सिक लिमिटेड की बैलेंस शीट निम्नलिखित है :

	विवरण	नोट सं.	₹
I	इक्विटी और देनदारियां		
	1. शेयरधारक के फंड		
	(a) अंश पूँजी		
	रु. 100 प्रत्येक के 13% संचयी प्राथमिकता शेयर		1,00,000
	रु. 10 प्रत्येक के इक्विटी शेयर		7,00,000
	(b) आरक्षित और अधिशेष		
	सरप्लस अकाउंट		(3,00,000)
	2. गैर-वर्तमान देनदारियां		
II	(क) दीर्घकालीन ऋणपत्र-8%		3,00,000
	3. वर्तमान देनदारियां		
	(a) व्यापारिक देय (लेनदार)		39,00,000
	(b) अल्पकालिक प्रावधान (कराधान के लिए प्रावधान)		3,00,000
	योग		50,00,000
	परिसंपत्तियाँ		
	1. गैर-चालू परिसंपत्ति		15,00,000
	(a) संपत्ति, संयंत्र और उपकरण (मूर्त) -भूमि और भवन		35,00,000
	2. वर्तमान परिसंपत्ति		
	योग		50,00,000

पुनर्गठन के लिए निम्नलिखित स्कीम को मंजूरी मिल गई है :

(i) संपत्ति, संयंत्र और उपकरण को 33-1/3% तक हासित (वट्टे खाते में डालना) किया जाना है।

- (ii) वर्तमान परिसंपत्तियों का पुनर्मूल्यांकन ₹27,00,000 पर किया जाना है
- (iii) वरियता प्राप्त (प्रेफरन्स) शेयरधारकों ने लाभांश के बकाया के अपने अधिकारों व त्यागने का फैसला किया है जो तीन साल से बकाया है।
- (iv) कंपनी की कंराधान देनदारी ₹4,00,000 पर तय की गई है और इसका भुगतान तुरंत किया जाता है।
- (v) कंपनी के लेनदारों में से एक, जिसका कंपनी पर ₹25,00,000 बकाया है, अपने दावे का 50% छोड़ने का फैसला करता है। उनके दावे की शेष राशि की आंशिक संतुष्टि के लिए उन्हें ₹5 प्रत्येक के 1,00,000 इक्विटी शेयर आवंटित किए गए हैं।
- (vi) ऋणपत्रों (डिबेंचर) पर ब्याज दर बढ़ाकर 11% कर दी गई है। डिबेंचर धारक अपने ₹100 प्रत्येक के डिबेंचर को सरेंडर कर देते हैं और उसे ₹75 प्रत्येक के नए डिबेंचर के लिए विनिमय (बदल) कर लेते हैं।
- (vii) मौजूदा इक्विटी और प्रेफरन्स शेयरों को घटाकर क्रमशः ₹5 और ₹75 कर दिया गया है।

आंतरिक पुनर्निर्माण के लिए आवश्यक जर्नल प्रविष्टियाँ पारित कीजिए। (18)

- 5 (क) कॉर्पोरेट फाइनेंशियल रिपोर्टिंग की अवधारणा और उद्देश्य की व्याख्या कीजिए। यह हितधारकों के लिए क्यों महत्वपूर्ण है? (9)

- (ख) एक्सबीआरएल क्या है, और यह ट्रेडीशनल फाइनेंशियल रिपोर्टिंग प्रारूपों से कैसे भिन्न है? (9)

या

- (ग) फाइनेंशियल रिपोर्टिंग में पारदर्शिता, तुलनीयता और स्थिरता के महत्व पर चर्चा कीजिए। (9)
- (घ) निवेशकों और अन्य हितधारकों के लिए वित्तीय जानकारी की पारदर्शिता और पहुंच बढ़ाने में एक्सबीआरएल की भूमिका पर चर्चा कीजिए। (9)