[This question paper contains 24 printed pages.]

Sr. No. of Question Paper : 5495 **F** **Your Roll No...............**

Unique Paper Code : 241284

Name of the Paper : Corporate Accounting (CP 2.2)

Name of the Course : **B.Com.**

Semester : II

Duration : 3 Hours Maximum Marks : 75

Instructions for Candidates

1. Write your Roll No. on the top immediately on receipt of this question paper.
2. 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. इस प्रश्न-पत्र का उत्तर अंग्रेजी या हिंदी किसी एक भाषा में दीजिए, लेकिन सभी उत्तरों का माध्यम एक ही होना चाहिए ।

1. (a) Give necessary journal entries for forfeiture and reissue of shares in the following cases:

(i) XYZ Ltd. forfeited 500 shares of Rs. 10 each issued at 10% premium (to be paid at the time of allotment) on which first call of Rs. 3 per share was not received, the 'second and final call' of Rs. 2 per share was not yet called. Out of these 100 shares were reissued as Rs. 8 paid up for Rs. 8 per share.

(ii) B Ltd. forfeited 500 shares of Rs. 10 each issued at a premium of 20% to Ritesh who had applied for 600 shares. Mr. Ritesh paid

Scanned with CamScanner

Rs. 2 per share as application money but did not pay the allotment money of 5 (including premium) per share and the first call of Rs. 3 per share. Out of these, 200 shares were reissued to Mahesh credited as fully paid up for Rs. 9 per share. Excess application money was adjusted towards allotment money.

(iii) Write short note on the following :

- Issue of Securities at Premium
- Conditions for Buy-Back of shares (5×3=15)

OR

(b) The Balance Sheet of Vibhuiti Ltd. as on 31st March, 2015 was as follows :

EQUITY AND LIABILITIES	Notes	Rs
Share Capital	1	65,00,000
Reserves and Surplus	2	4,40,000
Current Liabilities – Trade Payables		1,60,000
	Total	71,00,000
ASSETS		
Non-Current Assets		
Tangible Fixed Assets		37,00,000
Current Assets		
(a) Investments at cost		2,00,000
(b) Inventories		12,00,000
(c) Trade Receivables		15,50,000
(d) Cash at Bank		4,50,000
	Total	71,00,000

Notes to Accounts

1. SHARE CAPITAL		Rs
12% Preference Shares of Rs. 100 each fully paid up		15,00,000
Equity Shares of Rs. 10 each fully paid		50,00,000
	Total	65,00,000
2. RESERVES AND SURPLUS		
Securities Premium		40,000
Surplus Account		4,00,000
	Total	4,40,000

Scanned with CamScanner

On 1st April, 2015 the Board of Directors decided to redeem the preference shares at a premium of 10%. The investments were sold at a loss of 25% on cost. For the purpose of redemption of preference shares, the company issued Sufficient number of equity shares of Rs. 10 each at a premium of Rs. 1 per share. The company maintains minimum cash balance of Rs. 1,00,000. Shortfall in cash, if any, was to be met by raising a bank loan. Pass Journal entries and prepare the balance sheet after Redemption. (15)

(क) निम्नलिखित मामलों में शेयरों की जब्ती और पुनर्निगम के लिए अपेक्षित जर्नल प्रविष्टियाँ दीजिए :

(i) XYZ Ltd. ने 10% प्रीमियम (आबंटन के समय देय) पर ₹10 प्रति शेयर मूल्य के 500 शेयर जब्त कर लिए। इन पर ₹3 की प्रथम माँग प्राप्त नहीं हुई और ₹2 प्रति शेयर की 'दूसरी और अंतिम माँग अभी की नहीं गई थी। इनमें से 100 शेयरों को ₹8 प्रदत्त ₹8 प्रति शेयर पुन: निर्गमित किया गया।

(ii) B Ltd. ने रीतेश को 20% प्रीमियम पर ₹10 प्रति शेयर मूल्य पर बेचे 500 शेयर जब्त कर लिए रीतेश ने 600 शेयर के लिये आवेदन किया। आवेदन राशि के रूप में ₹2 प्रति शेयर का भुगतान किया था किंतु ₹5 (प्रीमियम सहित) की आबंटन राशि और ₹3 प्रति शेयर की पहली माँग का भुगतान नहीं किया। इन शेयरों में से 200 शेयर पूर्ण प्रदत्त ₹9 प्रति शेयर महेश को पुन: निर्गमित किए हुए हैं। अतिरिक्त आवेदन राशि को आबंटन राशि के साथ समायोजित कर लिया गया।

(iii) निम्नलिखित पर संक्षिप्त टिप्पणी लिखिए :

- प्रीमियम पर प्रतिभूतियों का निर्गम
- शेयरों की वापस खरीद के लिए शर्तें

अथवा

(ख) विभूति लि. का 31 मार्च 2015 पर तुलन पत्र इस प्रकार था :

Scanned with CamScanner

इक्विटी और देयताएँ	नोट	₹
शेयर पूँजी	1	65,00,000
आरक्षिति और अधिशेष	2	4,40,000
वर्तमान देयताएँ - व्यापारी देय		1,60,000
	योग	71,00,000
<u>परिसंपत्तियाँ</u>		
अ-चालू परिसंपत्तियाँ		
गोचर स्थिर परिसंपत्तियाँ		37,00,000
वर्तमान परिसंपत्तियाँ		
(क) लागत पर निवेश		2,00,000
(ख) मालसूची		12,00,000
(ग) व्यापारी प्राप्य		15,50,000
(घ) बैंक में रोकड़		4,50,000
	योग	71,00,000

<u>लेखा-नोट</u>

1. शेयर पूँजी		Rs
12% अधिमान शेयर-पूर्ण प्रदत्त ₹100 प्रति शेयर		15,00,000
पूर्ण प्रदत्त ₹10 प्रति शेयर के इक्विटी शेयर		50,00,000
	योग	65,00,000
2. आरक्षिति और अधिशेष		
प्रतिभूति प्रीमियम		40,000
अधिशेष लेखा		4,00,000
	योग	4,40,000

1 अप्रैल 2015 को निदेशक मंडल ने 10% के प्रीमियम पर अधिमान्य शेयरों के मोचन का निश्चय किया। निवेश लागत पर 25% की हानि पर बेचे गए। अधिमान शेयरों के मोचनार्थ, कंपनी ने ₹1 प्रति शेयर के प्रीमियम पर ₹10 प्रति शेयर के पर्याप्त संख्या में इक्विटी शेयर जारी किए। कंपनी ₹1,00,000 का न्यूनतमशेष रखती है। नकदी में किसी कमी को बैंक ऋण लेकर पूरा किया जाना था। जर्नल प्रविष्टियाँ कीजिए और मोचन के बाद तुलन पत्र तैयार कीजिए।

2. (a) Reynolds Ltd. issued 15% 40,000 debentures of Rs. 1000 each on 1st January 2010, redeemable at a premium of 10% after 3 years. A sinking fund is created for the purpose of redemption of debentures and the money is invested in 5% Government Securities at par. The investments are to be made in multiples of Rs. 100 only. Re. 1 invested per annum

Scanned with CamScanner

at 5% over 5 years amounts to Rs. 5.5256. Investments realised Rs. 35,00,000 on 31st December 2014 and bank balance on that date was Rs. 15,00,000 before receipt of interest and sale of Government Securities.

Show Debentures A/c, Sinking Fund A/c, Sinking Fund Investment A/c and Bank A/c.

Bank A/c is to be prepared only on 31st December 2014. All calculations are to be made in nearest rupee. (15)

OR

(b) The following is the Trial Balance of R.S. Limited as at 31st March, 2015 :

	Debit	Credit
Stock of finished goods (1-4-2014)	1,20,000	
Purchases of raw materials	41,00,000	
Sales		58,40,000
Sales returns/Raw materials—Returns	24,000	30,000
Manufacturing expenses	5,30,000	
12% bank loan (long-term)		2,00,000
Salaries	4,49,000	
Directors' remuneration	50,000	
Building (cost)	5,00,000	
Plant and machinery (cost)	15,00,000	
Provision for depreciation :		
On building		80,000
On plant and machinery		2,90,000
Trade debtors	5,00,000	
Trade creditors		1,60,000
Advance tax	35,000	
Auditor's fees for audit	60,000	
Interim dividend paid	50,000	
Balance/Surplus in Statement of Profit and Loss (as at 1-4-2011)		3,60,000
Preliminary expenses	4,000	
Cash at bank	57,000	
Bad debts	21,000	
Provision for bad debts		40,000
Equity share capital (Fully Paid shares of Rs. 10 each)		10,00,000
	80,00,000	80,00,000

Scanned with CamScanner

Additional Information :

(i) Stock of finished goods on 31-3-2014 was Rs. 2,00,000.

(ii) Depreciate building 5% on cost and plant and machinery 10% on cost.

(iii) Make provision for tax at 40%.

(iv) Provision for bad debts is to be created at 2% on debtors.

(v) A machine purchased for Rs. 50,000 was wrongly debited to purchases account.

(vi) Bank Loan was raised on 1, October, 2014.

(vii) Write off preliminary expenses.

(viii) The Board of Directors recommended a dividend @ 15% on paid Up capital (excluding interim dividend).

(ix) Corporate Dividend Tax is 17%.

(x) There was neither opening stock of raw materials nor closing stock of raw materials.

(xi) Director's remuneration includes Rs. 5000 for those directors who attend only Board meetings and are not under a contract of service with the company.

(xii) Authorised capital consists of Rs. 1,20,000 equity shares of Rs. 10 each.

(xiii) Manufacturing expenses include wages Rs. 2,00,000.

Prepare Statement of Profit and Loss for the year ended 31st March, 2015, the Balance Sheet as at the date and the accompanying notes as per Revised Schedule III of the Companies Act 2013. (15)

(क) रेनॉल्ड्स लि. ने 1 जनवरी 2010 को ₹1000 प्रति ऋण पत्र 15%, 40,000 ऋण पत्र जारी किए जो 3 वर्ष बाद 10% के प्रीमियम पर मोचनीय थे। मोचनार्थ एक निक्षेप निधि बनाई गई और राशि को समतुल्य 5% सरकारी प्रतिभूतियों में निवेश किया गया। निवेश के बल ₹100 के गुणक में किए जाने है। प्रति वर्ष निवेशित ₹1 5% पर 5 वर्ष में ₹5.5256 हो जाता है। निवेशों से 31 दिसंबर 2014 को ₹35,00,000 वसूल हुए। उस तारीख पर बैंक शेष ब्याज-प्राप्ति और सरकारी प्रतिभूतियों की बिक्री से पूर्व ₹15,00,000 था।

Scanned with CamScanner

ऋण पत्र लेखा, निक्षेप निधि लेखा, निक्षेप निधि निवेश लेखा और बैंक लेखा दिखाइए।

बैंक लेखा केवल 31 दिसंबर 2014 पर तैयार किया जाएगा। सभी गणना निकटतम रु. में की जानी है।

अथवा

(ख) R.S. Ltd. का 31 मार्च 2015 का शेष परीक्षण इस प्रकार है :

	नामे	जमा
तैयार माल का स्टॉक (1-4-2014)	1,20,000	
कच्चे माल की खरीद	41,00,000	
बिक्री		58,40,000
बिक्री वापसी/कच्चामाल-वापसी	24,000	30,000
विनिर्माण व्यय	5,30,000	
12% बैंक ऋण (दीर्घावधि)		2,00,000
वेतन	4,49,000	
निदेशकों का पारिश्रमिक	50,000	
भवन (लागत)	5,00,000	
संयंत्र और मशीनरी (लागत)	15,00,000	
मूल्यह्रास के लिए प्रावधान :		
भवन पर		80,000
संयंत्र और मशीनरी पर		2,90,000
व्यापारी देनदार	5,00,000	
व्यापारी लेनदार		1,60,000
अग्रिम कर	35,000	
लेखा परीक्षा के लिए लेखा परीक्षक शुल्क	60,000	
अंतरिम लाभांश भुगतान	50,000	
शेष/अधिशेष-लाभ-हानि विवरण में (1-4-2011 पर)		3,60,000
प्रारंभिक व्यय	4,000	
बैंक में रोकड़	57,000	
अशोध्य ऋण	21,000	
अशोध्य ऋणों के लिए प्रावधान		40,000
इक्विटी शेयर पूँजी (₹10 प्रति शेयर के पूर्ण प्रदत्त शेयर)		10,00,000
	80,00,000	80,00,000

Scanned with CamScanner

अतिरिक्त सूचना :

(i) 31-3-2014 को तैयार माल का स्टॉक- ₹2,00,000

(ii) भवन का लागत पर 5% पर मूल्यहास और संयंत्र तथा मशीनरी का लागत पर 10% पर

(iii) 40% पर कर के लिए प्रावधान कीजिए

(iv) देनदारों पर 2% पर अशोध्य ऋणों के लिए प्रावधान

(v) ₹50,000 में खरीदी गई एक मशीन को गलती से क्रय लेखा में नामे डाल दिया गया।

(vi) 1 अक्तूबर 2014 को बैंक ऋण लिया गया

(vii) प्रारंभिक व्ययों को बट्टे खाते डाला गया

(viii) निदेशक मंडल ने प्रदत्त पूँजी पर 15% की दर पर लाभांश की सिफारिश की (अंतरिम लाभांश को छोड़कर)

(ix) निगम लाभांश कर 17% है

(x) कच्चे माल का न आरंभिक स्टॉक था और न अंतिम स्टॉक

(xi) निदेशकों के पारिश्रमिक में उन निदेशकों के लिए ₹5000 शामिल है जो केवल बोर्ड की बैठकों में आते हैं और कंपनी के साथ सेवा के लिए संविदा अंतर्गत नहीं हैं।

(xii) प्राधिकृत पूँजी में ₹10 प्रति शेयर के 1,20,000 इक्विटी शेयर है

(xiii) विनिर्माण व्ययों में ₹2,00,000 मजदूरी शामिल है।

31 मार्च 2015 को समाप्त वर्ष के लिए लाभ-हानि विवरण, उसी तारीख पर तुलन पत्र और कंपनी अधिनियम 2013 की संशोधित अनुसूची के अनुसार सहवर्ती नोट तैयार कीजिए।

3. (a) The balance sheet of B Ltd. as on 31st March, 2012 was as follows :

Scanned with CamScanner

EQUITY AND LIABILITIES	
Share Capital	Rs.
50,000 Equity Shares of Rs. 10 each	5,00,000
2,000 10% Preference Shares of 100 each	2,00,000
General Reserve	1,20,000
Surplus Account	80,000
9% Debentures	1,00,000
Trade Creditors	1,50,000
Total	**11,50,000**
ASSETS	Rs.
Goodwill	75,000
Land and Building	3,20,000
Plant and Machinery	3,15,000
Stock	2,20,000
Trade Debtors	90,000
Bills Receivables	70,000
Cash at Bank	50,000
Preliminary Expenses	10,000
Total	**11,50,000**

A Ltd. acquired all assets and all liabilities of B Ltd. For the purpose of absorption the assets were valued as follows :

Goodwill	1,25,000
Land and Building	4,30,000
Plant and Machinery	3,00,000
Stock	2,00,000
Trade Debtors	80,000
Bills Receivables	65,000

One-fourth of purchase consideration was satisfied by the allotment of fully paid preference shares of Rs. 100 each at par which carried 12% dividend. One-half of purchase consideration was paid in the form of fully paid equity shares of Rs. 10 each issued at par and the balance was paid in cash. The preference shares received from A Ltd. were given to preference shareholders of B Ltd. in exchange of shares held by them.

Scanned with CamScanner

The cost of liquidation amounting to Rs 10,000 was paid by B Ltd. out of cash received from A Ltd. Debentureholders of B Ltd. were discharged by issue of 10% Own debentures by A Ltd.

You are required to :

(i) Prepare Realisation Account, Preference Shareholders Account, A Ltd. Account, Equity Shareholders Account and Cash at Bank Account; and

(ii) Pass journal entries in the books of A Ltd. (15)

OR

(b) The following is the balance sheet of Strong Ltd. as on 31st March 2015 :– (15)

EQUITY AND LIABILITIES	**RS.**
Share Capital:	
Equity Share Capital (2,00,000 Equity Shares of Rs. 10 each, Rs. 8 called up)	16,00,000
Profit & Loss Account (Deficit i.e. negative surplus)	(8,00,000)
10% Preference Share Capital (8,000 shares of Rs. 100 each)	8,00,000
12% Debentures	1,30,000
Unsecured Loan	3,20,000
Trade Creditors	1,50,000
Bank Overdraft	1,00,000
TOTAL	**23,00,000**
ASSETS	**RS.**
Goodwill	90,000
Land & Buildings	7,00,000
Plant & Machinery	6,00,000
Investments	80,000
Inventories	3,60,000
Sundry Debtors	4,20,000
Cash at Bank	50,000
TOTAL	**23,00,000**

Scanned with CamScanner

The following scheme of reconstruction is duly approved by the Court :

(i) Uncalled capital is to be called up in full and equity shares are to be reduced to Rs. 6 each

(ii) Preference Shareholders agree to forego their arrears of Dividend.

(iii) 12% debenture-holders accept Rs. 65,000 worth 14% Debentures in full satisfaction of their claim.

(iv) Trade Creditors are to forego 20% of their claims.

(v) Investments are to be taken over by the bank in full settlement of the Bank Overdraft.

(vi) Inventories are overvalued by Rs. 1,00,000 and Machinery is to be brought down to Rs. 4,00,000.

(vii) Provision for Doubtful Debts @ 5% is to be made against Sundry Debtors.

(viii) Unsecured Loan was satisfied by Rs. 2,20,000 worth 14% Debentures in full satisfaction of their claims.

(ix) Write off Profit & Loss Account to the extent of the balance available in Reconstruction Account after considering the aforesaid points, Goodwill is not to be written off.

You are requested to pass the necessary Journal Entries and also show the Reconstruction Account in the books of Strong Ltd.

(क) B Ltd. का 31 मार्च 2012 को तुलन पत्र इस प्रकार था :

Scanned with CamScanner

The following scheme of reconstruction is duly approved by the Court :

(i) Uncalled capital is to be called up in full and equity shares are to be reduced to Rs. 6 each

(ii) Preference Shareholders agree to forego their arrears of Dividend.

(iii) 12% debenture-holders accept Rs. 65,000 worth 14% Debentures in full satisfaction of their claim.

(iv) Trade Creditors are to forego 20% of their claims.

(v) Investments are to be taken over by the bank in full settlement of the Bank Overdraft.

(vi) Inventories are overvalued by Rs. 1,00,000 and Machinery is to be brought down to Rs. 4,00,000.

(vii) Provision for Doubtful Debts @ 5% is to be made against Sundry Debtors.

(viii) Unsecured Loan was satisfied by Rs. 2,20,000 worth 14% Debentures in full satisfaction of their claims.

(ix) Write off Profit & Loss Account to the extent of the balance available in Reconstruction Account after considering the aforesaid points, Goodwill is not to be written off.

You are requested to pass the necessary Journal Entries and also show the Reconstruction Account in the books of Strong Ltd.

(क) B Ltd. का 31 मार्च 2012 को तुलन पत्र इस प्रकार था :

Scanned with CamScanner

इक्विटी और देयताएँ	
शेयर पूँजी	
	₹
₹10 प्रति शेयर के 50,000 इक्विटी शेयर	5,00,000
₹100 प्रति शेयर के 2,000 10% अधिमान शेयर	2,00,000
सामान्य आरक्षिति	1,20,000
अधिशेष लेखा	80,000
9% ऋण पत्र	1,00,000
व्यापारी लेनदान	1,50,000
योग	**11,50,000**
परिसंपत्तियाँ	₹
गुडविल	75,000
भूमि और भवन	3,20,000
संयंत्र और मशीनरी	3,15,000
स्टॉक	2,20,000
व्यापारी देनदार	90,000
प्राप्य बिल	70,000
बैंक में रोकड़	50,000
प्रारंभिक व्यय	10,000
योग	**11,50,000**

A Ltd. ने B Ltd. की सभी संपत्तियों और देयताओं को प्राप्त कर लिया । आमेलनार्थ परिसंपत्तियों का इस प्रकार मूल्यन किया गया :

गुडविल	1,25,000
भूमि और भवन	4,30,000
संयंत्र और मशीनरी	3,00,000
स्टॉक	2,00,000
व्यापारी देनदार	80,000
प्राप्य बिल	65,000

एक चौथाई क्रय-प्रतिफल की पूर्ति 12% लाभांश वाले सममूल्य पर ₹100 प्रति शेयर के पूर्ण प्रदत्त अधिमान शेयरों के आबंटन द्वारा की गई । क्रय-प्रतिफल के आधे को सममूल्य पर जारी ₹10 के पूर्ण प्रदत्त इक्विटी शेयरों द्वारा भुगतान किया गया । शेष का नकद भुगतान किया गया । A Ltd. के

Scanned with CamScanner

अधिमान शेयरों का B Ltd. द्वारा धारित शेयरों के विनिमय में B Ltd. के अधिमान्य शेयर धारकों को दे दिया गया। परिसमापन लागत (₹10,000) का A Ltd. से प्राप्त नकदी से B Ltd. द्वारा किया गया। A Ltd. ने अपने 10% ऋण पत्रों के निर्गम द्वारा B Ltd. के ऋण पत्रों का उन्मोचन किया।

आपको

(i) नकदीकरण लेखा, अधिमान शेयरधारक लेखा, A Ltd. लेखा, इक्विटी शेयरधारक लेखा और बैंक में रोकड़ लेखा तैयार करना है, और

(ii) A Ltd. की पुस्तकों में जर्नल प्रविष्टियाँ करनी है।

अथवा

(ख) Strong Ltd. का 31 मार्च 2015 पर तुलन पत्र निम्नलिखित है :

इक्विटी और देयताएँ	₹
शेयर पूँजी :	
इक्विटी शेयर पूँजी (₹8 आहूत, ₹10 प्रति शेयर के 2,00,000 इक्विटी शेयर)	16,00,000
लाभ-हानि लेखा (घाटा अर्थात् ऋणात्मक अधिशेष	(8,00,000)
10% अधिमान शेयर पूँजी (₹100 प्रति शेयर के 8,000 शेयर)	8,00,000
12% ऋण पत्र	1,30,000
अरक्षित ऋण	3,20,000
व्यापारी लेनदार	1,50,000
बैंक ओवर ड्राफ्ट	1,00,000
योग	**23,00,000**
परिसंपत्तियाँ	**₹**
गुडविल	90,000
भूमि और भवन	7,00,000
संयंत्र और मशीनरी	6,00,000
निवेश	80,000
मालसूची	3,60,000
विविध देनदार	4,20,000
बैंक में रोकड़	50,000
योग	**23,00,000**

Scanned with CamScanner

निम्नलिखित पुनर्गठन योजना न्यायालय ने सम्यक् अनुमोदित की :

(i) अनाहूत पूँजी को पूर्ण रूप में माँगा जाएगा और इक्विटी शेयरों को घटाकर ₹6 प्रति शेयर किया जाएगा।

(ii) अधिमान शेयरधारकों ने अपने अदत्त लाभांश को छोड़ देना स्वीकार कर लिया।

(iii) 12% ऋणपत्र धारकों ने अपने दावे के पूर्ण निपटान में ₹65,000 मूल्य वाले 14% ऋणपत्र स्वीकार कर लिए।

(iv) व्यापारी लेनदारों ने अपने दावों के 20% को छोड़ दिया।

(v) बैंक ओवर ड्राफ्ट के पूर्ण निपटान में बैंक निवेशों को ले लेगा।

(vi) माल सूचियों का ₹1,00,000 द्वारा अधि मूल्यन किया गया और मशीनरी को घटाकर ₹4,00,000 कर दिया जाएगा।

(vii) विविध देनदारों 5% की दर पर संदिग्ध ऋणों के लिए प्रावधान

(viii) अरक्षित ऋणों की पूर्ति उनके दावों के पूर्ण निपटान में 14% ऋणपत्र मूल्य ₹2,20,000 द्वारा की गई।

(ix) उपर्युक्त बिंदुओं को ध्यान में रखने के बाद पुनर्गठन लेखे में उपलब्ध मात्रा तक लाभ-हानि लेखे का अपलेखन किया जाएगा। गुडविल का अपलेखन नहीं किया जाएगा।

आप अपेक्षित जर्नल प्रविष्टियाँ कीजिए और Strong Ltd. की पुस्तकों में पुनर्गठन लेखा भी दिखाइए।

4. (a) What do you mean by Cash & Cash equivalent. Explain briefly the various types of activities which affect the cash flow statement ?

(b) The financial information of X Ltd. for the year ended 31st March, 2015 was as follows :

Scanned with CamScanner

		Rs.
Sales		80,00,000
Less: Cost of Goods Sold		(35,00,000)
		45,00,000
Less: Salary	8,90,000	
Rent	1,30,000	
Bad Debts	80,000	
Depreciation	2,50,000	
Goodwill written off	75,000	
Advertisement	1,15,000	
Loss on Sale of Fixed Assets	1,60,000	
Provision for Income Tax	7,20,000	
		(24,20,000)
Net Income		20,80,000

Additional Information :

	Balance as on 31/3/2014 Rs.	**Balance as on 31/3/2015 Rs.**
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 the indirect method, prepare Cash Flows from Operating Activities section of the Cash Flow Statement. (3+12=15)

OR

From the following information, prepare Cash Flow statement as per AS-3 (revised).

Scanned with CamScanner

Balance sheet of PQR Ltd.

Particulars	As at 31.3.2013	As at 31.3.2014
I. Equity and liabilities		
Shareholders fund		
Equity share capital	3,00,000	3,50,000
10% preference capital	2,00,000	1,00,000
Reserve and surplus	1,10,000	2,70,000
Non-current liabilities		
10% debentures	1,00,000	2,00,000
Current liabilities	80,000	1,60,000
	7,90,000	**10,80,000**
II. Assets		
Non-current assets		
Tangible assets (net)	5,10,000	6,20,000
Intangible assets (goodwill)	–	8000
Investment	30,000	80,000
Current assets		
Inventories	1,00,000	197000
Trade receivables	1,00,000	100,000
Cash at bank	40,000	70,000
Other current assets (discount on issue of debentures)	10,000	5000
	7,90,000	**10,80,000**

Additional information :

(i) Preference shares were redeemed at a premium of 10% on 31.3.2014

(ii) Debentures worth Rs. 100,000 were issued on 31.3.2014

(iii) (a) Dividend on equity and preference shares @ 10% was paid for the year 2012-13 during 2013-14. (b) Interest on debentures was also paid.

(iv) The assets of another company were purchased for Rs. 50,000 payable in fully paid shares of the Co. These assets consisted of stock of Rs. 22,000, machinery Rs. 20,000 and goodwill Rs. 8000.

(v) A machine with a book value of Rs. 40,000 was sold for Rs. 25000.

Scanned with CamScanner

(vi) Depreciation charges on fixed assets (tangible assets) during 2013-14 was Rs. 60,000. (15)

(क) आप नकदी और नकदी-तुल्य से क्या समझते हैं ? नकदी-प्रवाह विवरण को प्रभावित करने वाले क्रियाकलापों के विविध प्रकारों को संक्षेप में स्पष्ट कीजिए।

(ख) X Ltd. की 31 मार्च 2015 की वित्तीय सूचना इस प्रकार है :

		₹
बिक्री		80,00,000
घटाकर : बिक्रीत माल की लागत		(35,00,000)
		45,00,000
घटाकर: वेतन	8,90,000	
किराया	1,30,000	
अशोध्य ऋण	80,000	
मूल्यह्रास	2,50,000	
अपलिखित गुडविल	75,000	
विज्ञापन	1,15,000	
स्थिर परिसंपत्तियों की बिक्री पर हानि	1,60,000	
आयकर के लिए प्रावधान	7,20,000	(24,20,000)
शुद्ध आय		**20,80,000**

अतिरिक्त सूचना :

	31/3/2014 को शेष (₹)	**31/3/2015 को शेष (₹)**
मालसूची	45,000	55,000
विविध देनदार	52,000	72,000
पूर्वदत्त किराया	10,000	5,000
विविध लेनदार	38,000	30,000
बैंक ऑवरड्राफ्ट	15,000	20,000

P.T.O.

Scanned with CamScanner

अप्रत्यक्ष विधि का उपयोग करते हुए नकदी प्रवाह विवरण के प्रचालन-क्रियाकलाप अनुभाग से नकदी प्रवाह तैयार कीजिए।

अथवा

निम्नलिखित सूचना से AS-3 (संशोधित) के अनुसार नकदी प्रवाह विवरण तैयार कीजिए।

PQR Ltd. का तुलन पत्र

ब्योरा	31.3.2013 पर	31.3.2014 पर
I. इक्विटी और देयताएँ		
शेयरधारक निधि		
इक्विटी शेयर पूँजी	3,00,000	3,50,000
10% अधिमान पूँजी	2,00,000	1,00,000
आरक्षिति और अधिशेष	1,10,000	2,70,000
अ-चालू देयताएँ		
10% ऋणपत्र	1,00,000	2,00,000
चालू देयताएँ	80,000	1,60,000
	7,90,000	**10,80,000**
II. परिसंपत्तियाँ		
अ-चालू परिसंपत्ति		
गोचर परिसंपत्ति (शुद्ध)	5,10,000	6,20,000
अमूर्त परिसंपत्ति (गुडविल)	–	8000
निवेश	30,000	80,000
चालू परिसंपत्तियाँ		
माल सूची	1,00,000	197000
व्यापारी प्राप्य	1,00,000	100,000
बैंक में रोकड़	40,000	70,000
अन्य चालू परिसंपत्तियाँ (ऋण पत्रों के निर्गम पर बट्टा)	10,000	5000
	7,90,000	**10,80,000**

Scanned with CamScanner

अतिरिक्त सूचना :

(i) अधिमान शेयरों का 31.3.2014 पर 10% के प्रीमियम पर मोचन किया गया ।

(ii) 31.3.2014 को ₹100,000 मूल्य के ऋणपत्र जारी किए गए ।

(iii) (क) 2013-14 में 2012-13 वर्ष के लिए इक्विटी और अधिमान शेयरों पर 10% लाभांश का भुगतान किया गया; (ख) ऋण पत्रों पर ब्याज का भी भुगतान किया गया ।

(iv) अन्य कंपनी की परिसंपत्तियों ₹50,000 में खरीदा गया जो कंपनी के पूर्ण प्रदत्त शेयरों में देय था । इन परिसंपत्तियों में ₹22,000 का स्टॉक, ₹20,000 मशीनरी और ₹8000 गुडविल शामिल थे ।

(v) ₹40,000 के बही खाता मूल्य की एक मशीन ₹25,000 में बेची गई ।

(vi) स्थिर परिसंपत्तियों (गोचर परिसंपत्ति) पर 2013-14 के दौरान प्रभारित मूल्यह्रास ₹60,000 था ।

5. (a) What do you mean by Ratio Analysis? Explain limitations of Ratio Analysis. (5)

(b) The balance sheets of AQ Ltd and BQ Ltd as at 31st march 2014 were as follows :

Particulars	AQ Ltd (Rs. In lakhs)	BQ Ltd (Rs. In lakhs)
I. Equity and liabilities		
Equity share capital	500	800
Reserve surplus	200	280
Long term loan	100	20
Current liabilities	200	300
	1000	**1400**
II. Assets		
Fixed assets	400	580
Current assets		
Inventories	120	170
Trade receivables	250	360
Other current assets	230	290
	1000	**1400**

Scanned with CamScanner

Some of the balances extracted from profit and loss statement

	AQ Ltd (Rs. In lakhs)	BQ Ltd (Rs. In lakhs)
(i) Sales (only credit)	1200	1800
(ii) EBIT (earning before interest tax)	120	162
(iii) Both companies earn gross profit of 20% on sales		

You are required to :

(a) Calculate –

(i) Debtor's turnover ratio

(ii) Stock turnover ratio

(iii) Return on capital employed

(b) Comment on the performance of the two companies on the basis of above mentioned ratios in brief (10)

OR

(c) Attempt any **two** of the following :

(i) State the limitations of cash flow statement analysis.

(ii) Explain the method of computation and significance of operating profit ratio.

(iii) Write short notes on Current ratio giving Its computation and significance.

(iv) Briefly discuss "Capital gearing" ratio. (5)

Scanned with CamScanner

d) (i) B Ltd has a current ratio of 4 and its liquid ratio is 3:1. If the inventory is 30,000. Find out the value of current liabilities, current assets and liquid assets.

(ii) From the following information calculate opening stock and closing stock :

Stock turnover ratio: 5 times

Cost of goods sold: 1,50,000

Closing stock was more by Rs. 4,000 than the opening stock.

(5)

(e) From the following information of PQR Ltd, calculate for equity shares :

(i) Earnings per share, and

(ii) Price earnings ratio

Equity share capital	Rs. 30,00,000 (30,000 eq. shares of Rs. 100 each)
10% preference share capital	Rs. 10,00,000 (1,00,000 pref. share of Rs. 10 each)
Profits before tax	Rs. 20,00,000
Tax rate	20%
Market price of PQR Ltd on one equity share	Rs. 200

(5)

(क) अनुपात विश्लेषण से आप क्या समझते हैं ? अनुपात विश्लेषण की सीमाएँ स्पष्ट कीजिए ।

(ख) AQ Ltd. और BQ Ltd. का 31 मार्च 2014 पर तुलन पत्र इस प्रकार थे :

Scanned with CamScanner

ब्योरा	AQ Ltd (₹ लाखों में)	BQ Ltd (₹ लाखों में)
1. इक्विटी और देयताएँ		
इक्विटी शेयर पूँजी	500	800
रिजर्व सरप्लस	200	280
दीर्घकालीन ऋण	100	20
वर्तमान देयताएँ	200	300
	1000	**1400**
II. संपत्तियाँ		
स्थायी संपत्तियाँ	400	580
वर्तमान संपत्तियाँ		
मालसूची	120	170
व्यापारी प्राप्य	250	360
अन्य वर्तमान संपत्तियाँ	230	290
	1000	**1400**

कुछ शेष, लाभ और हानि स्टेटमेंट में से निकला

	AQ Ltd (₹ लाखों में)	BQ Ltd (₹ लाखों में)
(i) बिक्री (केवल उधार)	1200	1800
(ii) ब्याज कर पूर्व आमदनी	120	162
(iii) दोनों कंपनियाँ बिक्री पर 20% एक लाभ अर्जित करती हैं।		

(क) परिकलित कीजिए :

(i) देनदार का आवर्त अनुपात

(ii) स्टॉक आवर्त अनुपात

(iii) नियोजित पूँजी पर प्रतिफल

Scanned with CamScanner

(ख) उपर्युक्त अनुपातों के आधार पर दोनों कंपनियों के निष्पादन पर संक्षेप में टिप्पणी कीजिए ।

अथवा

(ग) निम्नलिखित में से कोई दो कीजिए :

(i) नकदी प्रवाह विश्लेषण की सीमाएँ बताइए ।

(ii) प्रचालन लाभ अनुपात के अभिकलन की विधि और महत्व को स्पष्ट कीजिए ।

(iii) चालू अनुपात पर उसका अभिकलन और महत्व बताते हुए संक्षिप्त टिप्पणी लिखिए ।

(iv) 'पूँजी गियरिंग' अनुपात पर संक्षिप्त टिप्पणी लिखिए ।

(घ) (i) B Ltd. का चालू अनुपात 4 है और उसका तरल अनुपात 3:1 है माल सूची 30,000 है । ज्ञात कीजिए चालू देयताओं, चालू परिसंपत्तियों और तरल परिसंपत्तियों का मूल्य ज्ञात कीजिए ।

(ii) निम्नलिखित सूचना से आरंभिक स्टॉक और अंतिम स्टॉक का परिकलन कीजिए :

स्टॉक आवर्त अनुपात : 5 गुना

विक्रीत माल की लागत : 1,50,000

अंतिम स्टॉक प्रारंभिक स्टॉक से ₹4,000 अधिक था ।

(ङ) PQR Ltd. की निम्नलिखित सूचना से इक्विटी शेयरों के लिए परिकलित कीजिए :

(i) प्रति शेयर आगम, और

(ii) कीमत आगम अनुपात

P.T.O.

Scanned with CamScanner

इक्विटी शेयर पूँजी	₹30,00,000 (₹100 प्रति शेयर के 30,000 शेयर)
10% अधिमान शेयर पूँजी	₹10,00,000 (₹10 प्रति शेयर के 1,00,000 अधिमान शेयर)
कर पूर्व लाभ	₹20,00,000
कर दर	20%
एक इक्विटी शेयर पर PQR Ltd की बाज़ार कीमत	₹200

Scanned with CamScanner