

This question paper contains 16 printed pages.]

Your Roll No.

9502

B.Com. / II Sem. B
Paper CP-2.2 – CORPORATE ACCOUNTING
(Admissions of 2011 onwards)

Time : 3 Hours

Maximum Marks : 75

(Write your Roll No. on the top immediately on receipt of this question paper.)

(इस प्रश्न-पत्र के मिलते ही ऊपर दिए गए निर्धारित स्थान पर अपना अनुक्रमांक लिखिए।)

Note : Answers may be written *either* in English *or* in Hindi; but the same medium should be used throughout the paper.

टिप्पणी : इस प्रश्न-पत्र का उत्तर अंग्रेजी या हिन्दी किसी एक भाषा में दीजिए; लेकिन सभी उत्तरों का माध्यम एक ही होना चाहिए।

Attempt all questions.

All questions carry equal marks.

सभी प्रश्न कीजिए।

सभी प्रश्नों के अंक समान हैं।

1. (a) Good Luck Co. Ltd. issued 2,00,000 equity shares of ₹ 10 each at a premium of ₹ 2 per share, payable as follows :

On-application ₹ 2 per share

On allotment ₹ 5 per share (including premium)

On call ₹ 5 per share

Applications were received for 3,65,000 shares and the allotment was made as follows :

<u>Applications received for</u>	<u>Shares allotted</u>
40,000	40,000
5,000	NIL
<u>3,20,000</u>	<u>1,60,000</u>
<u>3,65,000</u>	<u>2,00,000</u>

Mr. A who applied for 800 shares (pro-rata category) could not pay his dues on allotment, as such, his shares were forfeited. Mr. B, who was allotted 600 shares in the same category had to pay the call money; hence, his shares were also forfeited. All the forfeited shares were reissued at a discount of 10%.

Pass journal as well as cash book entries in the books of the company.

12

(b) What do you mean by 'buy-back of shares' ? What is the rationale behind it ? Explain briefly.

3

(अ) गुडलक कं. लिमिटेड ने ₹ 10 वाले 2,00,000 समता अंश प्रति अंश ₹ 2 प्रीमियम पर जारी किये, जो निम्न प्रकार देय थे :

आवेदन पर ₹ 2 प्रति अंश

आबंटन पर ₹ 5 प्रति अंश (प्रीमियम सहित)

याचना पर ₹ 5 प्रति अंश

3,65,000 अंशों के लिए आवेदन प्राप्त हुए तथा आबंटन निम्न प्रकार तय किया गया :

<u>आवेदन प्राप्त हुए</u>	<u>अंश आबंटित किये गये</u>
40,000	40,000
5,000	कुछ नहीं
3,20,000	1,60,000
<hr/>	<hr/>
3,65,000	2,00,000
<hr/>	<hr/>

श्री ए जिसने 800 अंशों के लिए आवेदन किया था (यथानुपात वर्ग) आबंटन पर देय राशि नहीं दे पाया और उसके अंश जब्त कर लिये गये। श्री बी जिसे इसी वर्ग में 600 अंश आबंटित किये गये थे याचना राशि देने में असफल रहा; और उसके भी अंश जब्त कर लिये गये। सभी जब्त किये गये अंशों को 10% बट्टे पर पुनः जारी कर दिये गये।

कम्पनी के रोजनामचा तथा नकदी बही में प्रविष्टियाँ कीजिए।

(ब) "अंशों के पुनर्क्रय" से आपका क्या अभिप्राय है ? इसके पीछे क्या नीय संगतता (Rationale) है ? संक्षेप में स्पष्ट कीजिए।

OR/अथवा

1. (a) Explain in brief the provisions of Companies Act regarding the issue of shares at discount.

3

(b) The following is the Summarized Balance Sheet of Hira Ltd. as on 31st March, 2011 :

Liabilities	₹	Assets	₹
4000, 8% Preference Shares of ₹ 100 each fully paid	4,00,000	Sundry Assets	18,00,000
3000, 10% Preference shares of ₹ 100 each ₹ 80 paid up	2,40,000	Cash at Bank	7,00,000
1,00,000 Equity Shares of ₹ 10 each fully paid	10,00,000		
Securities Premium	60,000		
Revenue Reserve	6,00,000		
Current Liabilities	2,00,000		
	25,00,000		25,00,000

It was decided to redeem both the classes of Preference Shares at a premium of 5 percent.

The company issued for cash so many equity shares of ₹ 10 each as were necessary to provide for redemption of both classes of Preference shares which could not otherwise be redeemed. The issue was fully subscribed.

You are required to give the journal entries in the books of the company and prepare the Balance-Sheet.

12

- (अ) अंशों को बट्टे पर जारी करने के सम्बन्ध में कम्पनी अधिनियम के प्रावधानों का संक्षेप में वर्णन कीजिए ।
 (ब) हीरा लिमिटेड का संक्षिप्त तुलन-पत्र 31 मार्च, 2011 को निम्न प्रकारेण है :

दायित्व	₹	आस्तियाँ	₹
4000, 8% अधिमान अंश, ₹ 100 प्रति पूर्ण प्रदत्त	4,00,000	विविध आस्तियाँ	18,00,000
3000, 10% अधिमान अंश, ₹ 100 प्रति, ₹ 80 प्रत्त	2,40,000	बैंक में नकदी	7,00,000
1,00,000 समता अंश, ₹ 10 प्रति पूर्ण प्रदत्त	10,00,000		
प्रत्याभूति प्रीमियम	60,000		
राजस्व आरक्षित	6,00,000		
चालू दायित्व	2,00,000		
	25,00,000		25,00,000

यह निश्चित किया गया कि अधिमान अंशों के दोनों वर्गों का 5% प्रीमियम पर मोचन कर दिया जाये । कम्पनी ने अधिमान अंशों के दोनों वर्गों के मोचन हेतु आवश्यक मात्रा में ₹ 10 प्रति वाले समता अंश जारी किये किन्तु अन्यथा मोचन नहीं किया जा सकता था । निर्गम पूर्णतः अभिदत्त रहा । आपसे उम्मीद है कि कम्पनी की पुस्तकों में रोजनामचा प्रविष्टियाँ करें तथा तुलन-पत्र तैयार करें ।

2. (a) The following balances appeared in the books of Keerti Limited on April 1, 2011 :

	₹
12% Debentures	40,00,000
Debenture Redemption Fund	30,00,000
Debenture Redemption Fund Investments	30,00,000

(represented by 10% ₹ 36,00,000 Government Securities.)

Annual contribution to Debenture Redemption Fund was ₹ 6,40,000 made on 31st March every year.

On 31st March, 2012, balance at bank was ₹ 20,00,000 after receipt of interest on investments. The company sold the investments at 84% (net) and debentures were redeemed at a premium of 2%.

Prepare the following accounts in the books of the company :

- 12% Debentures Account
- Debenture Holders' Account
- Debenture Redemption Fund Account
- Debenture Redemption Fund Investments Account
- Bank Account

12

- (b) Write short note on : 'Debentures issued as collateral security'.

3

- (अ) कीर्ति लिमिटेड की पुस्तकों में 1 अप्रैल, 2011 को निम्नलिखित शेष मौजूद थे :

	₹
12% ऋणपत्र	40,00,000
ऋणपत्र शोधन कोष	30,00,000
ऋणपत्र शोधन कोष विनिवेश	30,00,000

(जो 10% ₹ 36,00,000 सरकारी प्रत्याभूतियों के रूप में प्रतिनिधित्व थे)

प्रति वर्ष 31 मार्च को ₹ 6,40,000 का वार्षिक योगदान ऋणपत्र शोधन कोष में किया जाता था ।

31 मार्च, 2012 को विनिवेश पर ब्याज प्राप्ति पश्चात बैंक में शेष ₹ 20,00,000 था । कम्पनी ने विनिवेश को 84% (निवल) पर बेच दिया और ऋणपत्रों का शोधन 2% प्रीमियम पर कर दिया ।

कम्पनी की पुस्तकों में निम्नलिखित खाते तैयार कीजिए :

- 12% ऋणपत्र खाता
- ऋणपत्र धारक खाता
- ऋणपत्र शोधन कोष खाता
- ऋणपत्र शोधन कोष विनिवेश खाता
- बैंक खाता

- (ब) 'ऋणपत्रों को सामपाश्विक प्रत्याभूति के रूप में जारी करना' पर लघु टिप्पणी लिखिए ।

OR/अथवा

2. The following are the balances of M/s XYZ Ltd. as on 31-3-2012 :

Debit Balances	₹	Credit Balances	₹
Premises	30,60,000	Equity Share Capital	
Plant	30,00,000	(₹ 100 each)	30,00,000
Stock	7,50,000		
Debtors	8,70,000	11% Debentures	30,00,000
Patents	2,50,000	Bills payable	3,70,000
Bank	4,56,000	Creditors	6,00,000
Calls-in-Arrear		Sales	41,50,000
Interim	1,00,000	Provision for	
Dividend Paid	1,45,000	Bad Debts (1-4-2011)	40,000
Purchases	18,50,000	General Reserve	4,50,000
Preliminary		Profit & Loss A/c	3,56,000
Exp.	50,000	(1-4-2011)	
Wages	9,79,000		
General			
Expenses	68,000		
Salaries	2,02,000		
Bad Debts	21,000		
Interest On Debentures	1,65,000		
	1,19,66,000		1,19,66,000

Additional Information :

- Stock on 31-3-2012 was ₹ 10,20,000.
- Depreciate plant by 10% and patents by 20%.
- Write off ₹ 10,000 from preliminary expenses.
- Interest on debentures is due for 6 months.
- Create 5% provision for doubtful debts.
- Provide for income tax @ 35%.
- Board of directors has proposed a final dividend of 15%, including interim dividend.
- Assume Corporate Dividend Tax @ 17%.
- Transfer an amount to general reserve as required by Law.

Prepare Trading Account, Profit and Loss Account, Profit and Loss Appropriation Account for the year ended 31st March, 2012 and Balance Sheet as on that date.

15

मैसर्स XYZ लिमिटेड के 31-3-2012 को निम्नलिखित शेष थे :

नाम शेष	₹	जमा शेष	₹
भवन	30,60,000	समता अंश पूँजी (₹ 100 प्रति)	30,00,000
संयंत्र	30,00,000	11% ऋणपत्र	30,00,000
रहतिया	7,50,000		
देनदार	8,70,000	संदेय बिल	3,70,000
पेटेन्ट	2,50,000	लेनदार	6,00,000
बैंक	4,56,000	बिक्री	41,50,000
बकाया याचना राशि	1,00,000	डूबत ऋणों के लिए प्रावधान (1-4-2011)	40,000
अंतरिम लाभांश भुगतान	1,45,000	सामान्य आरक्षिति	4,50,000
क्रय	18,50,000	लाभ और हानि खाता (1-4-2011)	3,56,000
प्रारंभिक व्यय	50,000		
मजदूरी	9,79,000		
सामान्य व्यय	68,000		
वेतन	2,02,000		
डूबत ऋण	21,000		
ऋणपत्रों पर व्याज	1,65,000		
	1,19,66,000		1,19,66,000

अतिरिक्त सूचना :

- (क) 31-3-2012 को रहतिया ₹ 10,20,000 था ।
- (ख) मूल्य हास संयंत्र पर 10% तथा पेटेन्ट पर 20% कीजिए ।
- (ग) प्रारंभिक व्यय में ₹ 10,000 अपलिखित (Write off) कर दें ।
- (घ) ऋणपत्रों पर छः मास का व्याज बाकी है ।
- (ङ) डूबत ऋणों के लिए 5% का प्रावधान बनायें ।
- (च) आयकर के लिए 35% की दर से प्रावधान कीजिए ।
- (छ) निदेशक मंडल ने 15% अन्तिम लाभांश का प्रस्ताव किया है, अन्तरिम लाभांश सम्मिलित है ।
- (ज) निगम लाभांश कर 17% की दर से मानिये ।
- (झ) विधि अनुसार सामान्य आरक्षिति में राशि हस्तंतरित कीजिए ।

31 मार्च, 2012 को समाप्त वर्ष के लिए व्यापारिक खाता, लाभ एवं हानि खाता तथा लाभ और हानि विनियोजन खाता तथा उसी दिवस को संतुलन पत्र बनाइए ।

3. (a) Distinguish between 'Pooling of Interest method' and 'Purchase method' in case of amalgamation of companies.

(b) The following is the balance sheet of Y Ltd. as on 31st March, 2011 :

Liabilities	₹	Assets	₹
Capital: 2000 equity shares of ₹ 10 each fully paid	20,000	Goodwill	4,000
		Plant and Machinery	4,000
Accumulated Profit	7,000	Land and Building	12,500
Debentures	10,000	Stock	18,500
Creditors	3,000	Cash	1,000
	40,000		40,000

X Ltd. agreed to take over all assets of Y Ltd. except Plant and Machinery and cash. For the purpose of absorption, goodwill was valued at ₹ 6,000 and other assets are taken over at 10% less than the book value. Plant and Machinery were sold by Y Ltd. at ₹ 3,000. X Ltd. also agreed to discharge the trade creditors and debentures.

The purchase consideration was to be discharged by the issue of 1,000 shares of ₹ 10 each, ₹ 8 called up at a market value of ₹ 20 per share and the balance in cash. Cost of liquidation amounted to ₹ 400. You are required to :

- Prepare realization account, X Ltd. account, equity shareholders' account and cash at bank account in the books of Y Ltd., and
- Pass journal entries in the books of X Ltd.

12

(अ) कम्पनियों के समामेलन (Amalgamation) के 'हित की पूलन विधि' (Pooling of Interest Method) तथा 'क्रय विधि' (Purchase Method) में अन्तर्भेद कीजिए ।

(ब) निम्नलिखित तुलन-पत्र 31 मार्च, 2011 को Y लिमिटेड का है :

दायित्व	₹	आस्तियाँ	₹
पूँजी : 2000 समता अंश, ₹ 10 का प्रत्येक पूर्णत : प्रदत्त	20,000	ख्याति	4,000
		संयंत्र और मशीनरी	4,000
संचयित लाभ	7,000	भूमि व भवन	12,500
ऋणपत्र	10,000	रहतिया	18,500
लेनदार	3,000	नकदी	1,000
	40,000		40,000

X लि., Y लि. की संयंत्र और मशीनरी तथा नकदी को छोड़कर सभी आस्तियों के अधिग्रहण के लिए सहमत

है। अवशोषण के उद्देश्य के लिए, ख्याति का मूल्य ₹ 6,000 आंका गया तथा अन्य सम्पत्तियों को खाता मूल्य से 10% कम पर अधिग्रहित किया गया। Y लि. ने संयंत्र और मशीनरी ₹ 3,000 में बेच दी। X लि. ने व्यापार लेनदार और ऋणपत्रों के उन्मोचन की भी सहमति दी।

क्रय प्रतिफल का उन्मोचन 1000 अंश, ₹ 10 प्रत्येक अंश, ₹ 8 याचित (called up) को बाजार मूल्य ₹ 20 प्रति अंश तथा शेष नकदी में किया जायेगा। परिसमापन लागत ₹ 400 हुई।

आपसे अपेक्षा है कि :

- Y लि. की पुस्तकों में वसूली खाता, X लि. खाता, समता अंशधारी खाता और बैंक में नकदी खाता बनायें, और
- X लि. की पुस्तकों में रोजनामचा प्रविष्टियाँ कीजिए।

OR/अथवा

3. (a) What do you mean by purchase consideration as per AS-14 ? Calculate purchase consideration in the following case.

X Ltd. acquired Y Ltd. and agreed to make payment as follows :

50,000 equity shares of ₹ 10 each at an agreed value of ₹ 12 to equity shareholders of Y Ltd. 1,000, 12% Debentures of ₹ 100 each issued at par to debenture holders of Y Ltd.

3

(b) The following is the Balance Sheet of Rising Star Ltd. as on 31st March, 2011 :

Liabilities	₹	Assets	₹
Equity Share Capital : (2,00,000 equity shares of ₹ 10 each, ₹ 8 called up)	16,00,000	Goodwill	90,000
		Land & Building	7,00,000
		Plant & Machinery	6,00,000
10% Preference Share Capital (8,000 shares of ₹ 100 each)	8,00,000	Investments	80,000
		Inventories	3,60,000
		Sundry Debtors	4,20,000
12% Debentures	1,30,000	Cash at Bank	50,000
Unsecured Loan	3,20,000	Profit & Loss A/c	8,00,000
Trade Creditors	1,50,000		
Bank Overdraft	1,00,000		
	31,00,000		31,00,000

Note : Preference Dividend is in arrears for 4 years.

The following scheme of reconstruction is duly agreed and approved by the court :

- (i) Uncalled capital is to be called up in full and equity shares are to be reduced to ₹ 8 each.
- (ii) Preference shareholders agree to forego their arrears of dividend.
- (iii) 12% debentureholders accept ₹ 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 bank in full settlement of the bank overdraft.
- (vi) Inventories are overvalued by ₹ 1,00,000 and machinery is to be brought down to ₹ 4,00,000.
- (vii) A provision for doubtful debts @ 5% is to be made against Sundry Debtors.
- (viii) Unsecured loan was satisfied by ₹ 2,20,000 worth 14% debentures in full satisfaction of their claims.

You are required to pass necessary journal entries and prepare post-reconstruction Balance Sheet.

12

(अ) AS-14 के अनुसार क्रय प्रतिफल से आपका क्या अभिप्राय है ? निम्नलिखित दशाओं में क्रय प्रतिफल ज्ञात कीजिए :

X लि. ने Y लि. का अधिग्रहण (Acquire) किया तथा निम्न प्रकारेण भुगतान के लिए सहमति दी :

Y लि. के अंशधारियों को 50,000 समता अंश, ₹ 10 प्रत्येक एक स्वीकार्य मूल्य ₹ 12 पर ।

Y लि. के ऋणपत्रधारियों को 1,000, 12% ऋणपत्र ₹ 100 प्रत्येक को अंकित मूल्य पर ।

(ब) 31 मार्च, 2011 को राइजिंग स्टार लि. का तुलन-पत्र निम्नलिखित है :

दायित्व	₹	सम्पत्तियां	₹
समता अंश पूँजी : (2,00,000 समता अंश, प्रत्येक ₹ 10, ₹ 8 याचित)	16,00,000	ख्याति	90,000
10% अधिमान अंश पूँजी (8,000 अंश, प्रत्येक ₹ 100)	8,00,000	भूमि एवं भवन	7,00,000
12% ऋणपत्र	1,30,000	संयंत्र एवं मशीनरी	6,00,000
अरक्षित कर्ज	3,20,000	विनिवेश	80,000
व्यापार लेनदार	1,50,000	माल सूचियाँ	3,60,000
बैंक ओवरड्राफ्ट	1,00,000	विविध देनदार	4,20,000
		बैंक में नकदी	50,000
		लाभ और हानि खाता	8,00,000
	31,00,000		31,00,000

नोट : अधिमान लाभांश 4 वर्षों से बकाया है । निम्नलिखित पुनर्संरचना योजना पर सहमति तथा न्यायालय का अनुमोदन है :

- अयाचित पूँजी की अब पूर्णतः याचना की जानी है तथा समता अंशों का अंकित मूल्य घटाकर ₹ 8 किया जाना है ।
- अधिमान अंश धारियों ने अपने बकाया लाभांश का परित्याग कर दिया है ।
- 12% ऋणपत्र धारियों ₹ 65,000 मूल्य के 14% ऋणपत्र अपने दावों में अन्तिम निपटान के रूप में लेने को सहमत हैं ।
- व्यापार लेनदार अपने दावों के 20% परित्याग पर सहमत हैं ।
- बैंक ओवरड्राफ्ट के पूर्ण निपटान के रूप में बैंक विनिवेश को ले लेगा ।
- माल सूचियों का ₹ 1,00,000 से अधिमूल्यन किया गया है तथा मशीनरी का मूल्य ₹ 4,00,000 पर नीचे ले आया जायेगा ।
- विविध देनदारों पर डूबत ऋण हेतु प्रावधान 5% की दर से किया जायेगा ।
- अरक्षित कर्ज को उनके दावों की पूर्ण संतुष्टि ₹ 2,20,000 मूल्य के 14% ऋणपत्रों से की गई ।

आपसे अपेक्षा है कि आवश्यक रोजनामचा प्रविष्टियाँ करें तथा पुनर्संरचना - पश्चात तुलन-पत्र तैयार करें ।

4. Comparative Balance Sheets for Binita Industries Ltd. are presented below :

Liabilities	31/03/2012	31/03/2011
	₹	₹
Equity Share Capital	2,14,000	1,64,000
Profit and Loss Account	1,99,000	1,34,000
10% Debentures	1,50,000	2,00,000
Creditors	34,000	47,000
	5,97,000	5,45,000

Assets	31/03/2012	31/03/2011
	₹	₹
Land	75,000	1,00,000
Equipment	2,60,000	2,00,000
Accumulated Depreciation	(66,000)	(42,000)
Debtors	85,000	76,000
Stock in hand	1,80,000	1,89,000
Cash	63,000	22,000
	5,97,000	5,45,000

Additional Information :

- (i) Cash dividends of ₹ 60,000 were declared and paid during the year (ignore Corporate Dividend Tax).
- (ii) Equipment costing ₹ 50,000 (accumulated depreciation ₹ 30,000) was sold for ₹ 16,000.
- (iii) Interest on 10% Debentures paid during the year amounting to ₹ 20,000.

Prepare a statement of cash flows using indirect method as per AS-3 (Revised).

15

बिनिता इंडस्ट्रीज लि. के तुलन-पत्र निम्नानुसार हैं :

दायित्व	31/03/2012	31/03/2011
	₹	₹
समता अंश पूँजी	2,14,000	1,64,000
लाभ व हानि खाता	1,99,000	1,34,000
10% ऋणपत्र	1,50,000	2,00,000
लेनदार	34,000	47,000
	5,97,000	5,45,000

आस्तियाँ	31/03/2012	31/03/2011
	₹	₹
भूमि	75,000	1,00,000
औजार	2,60,000	2,00,000
एकत्रित मूल्यहास	(66,000)	(42,000)
देनदार	85,000	76,000
हाथ में रहितिया	1,80,000	1,89,000
नकदी	63,000	22,000
	5,97,000	5,45,000

अतिरिक्त सूचना :

- नकद लाभांश ₹ 60,000 की घोषणा की गई थी तथा वर्ष के दौरान भुगतान भी कर दिया गया (निगम लाभांश कर की अवहेलना कर दें)।
- ₹ 50,000 लागत के औजार (एकत्रित मूल्यहास ₹ 30,000) को ₹ 16,000 पर बेचा गया ।
- 10% ऋणपत्रों पर ₹ 20,000 ब्याज वर्ष के दौरान दिया गया ।

एक नकदी प्रवाह विवरण AS-3 (संशोधित) के अनुसार अप्रत्यक्ष विधि के प्रयोग द्वारा बनाइए ।

OR/अथवा

4. (a) What do you mean by 'Cash' & 'Cash Equivalents' as per AS-3 (Revised) ?

3

(b) X Ltd. provides the following information. Calculate the net cash flow from investing Activities & net cash flow Financing Activities as per AS-3 (Revised) :

Particulars	2009	2010
	₹	₹
8% Preference Share Capital	2,00,000	1,50,000
Equity Share Capital	5,00,000	10,00,000
11% Debentures	2,00,000	1,00,000
Securities Premium A/c.		50,000
Investments	1,00,000	2,50,000
Goodwill		1,00,000
Machinery	2,15,000	4,00,000
Patents	1,50,000	

Additional Information :

- (i) Dividend on Equity Shares ₹ 50,000. The company paid preference dividend also.
- (ii) Interest received on 'Government Bonds' held as an investment ₹ 26,000.
- (iii) Dividend received on shares held as an investment ₹ 15,000.
- (iv) A plot of land was purchased out of surplus funds for investment purposes and was let out for commercial use and rent received ₹ 1,10,000.
- (v) All issue & redemptions were made at the end of the year.

12

(अ) AS-3 (संशोधित) के अनुसार 'नकदी और नकदी समतुल्य' से आपका क्या अभिप्राय है ?

- (ब) X लि. निम्नलिखित सूचना प्रदान करती है। लेखांकन प्रमाण-3 (संशोधित) के अनुसार विनिवेश गतिविधियों तथा वित्तीय गतिविधियों से निवल नकदी प्रवाह ज्ञात कीजिए :

ब्योरा	2009 ₹	2010 ₹
8% अधिमान अंश पूँजी	2,00,000	1,50,000
समता अंश पूँजी	5,00,000	10,00,000
11% ऋणपत्र	2,00,000	1,00,000
सिक्वोरीटिज प्रीमियम खाता	—	50,000
विनिवेश	1,00,000	2,50,000
ख्याति	—	1,00,000
मशीनरी	2,15,000	4,00,000
पेटेंट	1,50,000	—

अतिरिक्त सूचना :

- समता अंशों पर लाभांश ₹ 50,000। कम्पनी ने अधिमान लाभांश का भी भुगतान किया।
- सरकारी बाँडों पर प्राप्त ब्याज ₹ 26,000 को एक निवेश की भाँति धारित किया।
- अंशों पर प्राप्त लाभांश ₹ 15,000 को एक निवेश की भाँति धारित किया।
- विनिवेश के उद्देश्यार्थ रखे गये आधिक्य कोषों से भूमि का एक टुकड़ा खरीदा गया और उसे वाणिज्यिक उपयोग के लिए किराये पर उठा दिया और उससे ₹ 1,10,000 किराया प्राप्त हुआ।
- सभी निर्गम और मोचन वर्ष के अन्त पर किये गये।

5. Attempt any **three** parts of the following :

- (a) The net sales of Nanda Limited are ₹ 30 crores. The earnings before interest and taxes (EBIT) of the company as a percentage of sales is 12%. The capital employed comprises of ₹ 10 crores of equity, ₹ 2 crores of 13% preference shares and ₹ 6 crores of 15% debentures. The company's profit is subject to tax @ 30%.

Calculate the return on equity (ROE) of the company.

- (b) What conclusions would you draw from the following ratios with regard to the financial health of a firm ?

	2010	2011
(i) Ratio between Current Liabilities and Current Assets	1 : 2.1	1 : 1.7
(ii) Ratio between Current Liabilities and Quick Assets.	1 : 1.1	1 : 1.2
(iii) Ratio of Gross Profit to Sales	1 : 4.5	1 : 3.5
(iv) Ratio of Net Profit to Sales	1 : 6.5	1 : 8.5

(c) Working Capital	– ₹ 4,00,000
Current Ratio	– 2 : 1
Capital Block (net worth plus debentures) to Current Assets	– 3 : 2
Debentures/share capital	– 1 : 2
Reserves	– 2.5% of turnover
Net Profit	– 10% of turnover

Turnover is ₹ 24,00,000

Calculate :

- (i) Current Assets
 - (ii) Current Liabilities
 - (iii) Debentures
 - (iv) Net Worth
 - (v) Share Capital
- (d) (i) What is meant by 'Operating Ratio' ?
(ii) A company has a capital of ₹ 10,00,000. Its turnover is three times and the margin on sales is 6%. Find out the return on investment.
- (e) Explain the meaning and importance of any two of the following ratios :
- (i) Capital gearing ratio.
 - (ii) Proprietary ratio
 - (iii) Stock-turnover ratio
- (f) Calculate E.P.S. and P/E ratio from the following :

15

<u>Capital</u>	<u>₹</u>
9% Preference Shares of ₹ 100 each	10,00,000
Equity Shares of ₹ 10 each	40,00,000
	<u>50,00,000</u>

Following information is also given :

Depreciation	₹ 2,90,000
Profit after tax	₹ 22,00,000
Equity Dividend paid	20%
Market price of equity shares	₹ 20 each

निम्नलिखित में से किन्हीं तीन खण्डों के उत्तर दीजिए :

- (क) नन्दा लि. की निवल बिक्री ₹ 30 करोड़ है। कम्पनी के कर और लाभ पूर्व अर्जन बिक्री के प्रतिशत के रूप में 12% है। नियुक्त पूँजी में ₹ 10 करोड़ की समता, ₹ 2 करोड़ के 13% अधिमान अंश तथा ₹ 6 करोड़ के 15% ऋणपत्र सम्मिलित हैं। कम्पनी के लाभ पर कर दर 30% से लगेगा।
कम्पनी की समता पर वापसी (ROE) ज्ञात कीजिए।

(ख) एक संस्था के वित्तीय स्वास्थ्य से सम्बन्धित निम्न लिखित अनुपातों से आप क्या निष्कर्ष निकालेंगे :

	2010	2011
(i) चालू दायित्वों और चालू आस्तियों के बीच अनुपात	1 : 2.1	1 : 1.7
(ii) चालू दायित्वों और तुरन्त आस्तियों के बीच अनुपात	1 : 1.1	1 : 1.2
(iii) सकल लाभ का बिक्री से अनुपात	1 : 4.5	1 : 3.5
(iv) निवल लाभ का बिक्री से अनुपात	1 : 6.5	1 : 8.5

(ग) चालू पूँजी ₹ 4,00,000
 चालू अनुपात 2:1
 चालू आस्तियों से पूँजी ब्लॉक (निवल मालियत + ऋणपत्र) 3:2
 ऋणपत्र/अंश पूँजी 1:2
 आरक्षितियाँ - बिक्री की 2.5%
 निवल लाभ - बिक्री का 10%

बिक्री ₹ 24,00,000 है।

ज्ञात कीजिए :

- चालू आस्तियाँ
- चालू दायित्व
- ऋणपत्र
- निवल मालियत
- अंश पूँजी

- (घ) (i) परिचालन अनुपात से क्या अभिप्राय है ?
 (ii) एक कम्पनी की पूँजी ₹ 10,00,000 है। इसकी बिक्री (Turnover) तीन गुणा है और बिक्री पर पड़ता 6% है। निवेश पर वापसी ज्ञात कीजिए।

(ङ) निम्नलिखित में से किन्हीं दो अनुपातों का अर्थ तथा महत्त्व दीजिए :

- पूँजी गियरिंग (Capital Gearing) अनुपात
- मिलिकयत (Proprietary) अनुपात
- रहति या पण्यावर्त अनुपात

(च) प्रतिअंश अर्जन (EPS) और समता से मूल्य (P/E) अनुपात निम्नलिखित से ज्ञात कीजिए :

पूँजी	₹
9% अधिमान अंश, प्रति ₹ 100 अंश	10,00,000
₹ 10 के समता अंश	4,00,000
	<u>5,00,000</u>

निम्नलिखित सूचना भी दी गई है :

मूल्यहास	₹ 2,90,000
कर पश्चात लाभ	₹ 2,00,000
समता लाभांश भुगतान किया	20%
समता अंशों का बाजार मूल्य	₹ 20 प्रत्येक