

This question paper contains 24 printed pages.

810

Your Roll No.

B.Com./II

C

PAPER VII— Corporate Accounting

(Admission of 2006 onwards)

Time : 3 hours

Maximum Marks : 55

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

NOTE:— *The maximum marks printed on the question paper are applicable for the candidates registered with the School of Open Learning. These marks will, however, be scaled down proportionately in respect of the students of Regular Colleges at the time of posting of awards for compilation of result.*

टिप्पणी:— प्रश्नपत्र पर अंकित पूर्णांक 'स्कूल ऑफ ओपन लर्निंग' में प्रवेश-प्राप्त छात्रों के लिये मान्य हैं। नियमित विद्यार्थियों के लिये इन अंकों का समानुपातिक पुनर्निर्धारण परीक्षाफल तैयार करते समय किया जायेगा।

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

टिप्पणी:— इस प्रश्नपत्र का उत्तर अंग्रेज़ी या हिन्दी किसी एक भाषा में दीजिए; लेकिन सभी उत्तरों का माध्यम एक ही होना चाहिए।

P. T. O.

Write your Roll No. on the top immediately on receipt of this question paper. All questions are compulsory. All questions carry equal marks. Show all workings clearly as part of the answer. Use of simple calculator is allowed.

प्रश्न-पत्र मिलते ही निर्धारित स्थान पर अपना रोल न० अंकित करें।
सभी प्रश्न क्वीजिये। सभी प्रश्नों के अंक समान हैं। साधारण
कैलकुलेटर का उपयोग मान्य है अपनी संगणना स्पष्ट दिखाइये।

1. (a) State the conditions which are required to be satisfied by a company for the purpose of buyback of shares.
- (b) T Limited had issued 1,50,000, 10% preference shares of Rs. 10 each, redeemable at premium of 10% on 31 December, 2003. The dividend for 2003, is yet to be paid. The company has adequate balance in general reserves.

To provide funds for redemption, company:

- (i) Sold investments costing P 2,00,000 for Rs. 3,00,000.
- (ii) Issued for cash 2,500, 15% debentures of Rs. 100 at par.
- (iii) Issued 50,000 equity shares of Rs. 10 at premium of Rs. 4 per share.

The payment of dividend, premium and capital was duly carried out. Show Journal Entries.

(अ) शेयरों को वापस खरीदने के उद्देश्य से कंपनी को किन शर्तों की संतुष्टि करना आवश्यक होता है, उल्लेख कीजिये। 5

(ब) T लिमिटेड ने 10 रु० वाले 1,50,000 10% डिबेंचर जारी किये थे जिनका प्रतिदान 31 दिसम्बर 2003 को 10% प्रीमियम पर किया जाना था। 2003 के लिये लाभांश अभी देना बाकी है। कंपनी के पास साधारण रिजर्व में पर्याप्त शेष है।

प्रतिदान के लिये धन उपलब्ध कराने के लिये कंपनी ने:

(i) 200,000 रु० की लागत के निवेशों को 3,00,000 रु० में बेच दिया।

(ii) 100 रु० सम मूल्य पर 15% डिबेंचर 2500 रु० नकद पर जारी किये।

(iii) 4 रु० प्रति शेयर प्रीमियम पर 10 रु० वाले 50000 ईक्विटी शेयर जारी किये।

लाभांश, प्रीमियम और पूँज की अदायगी यथावत कर दी गई।
जर्नल प्रविष्टियाँ प्रदर्शित कीजिये। 10

Or (अथवा)

(a) A company issued 5,000, 9% debentures of Rs. 100 each in 2005, interest is payable on 30th June and 31st December each year. On 30th April 2011 the company purchased Rs. 10,000 of its own debentures at 95% and cancelled them after 4 months. Give journal entries if the purchase price is (a) cum-interest and (b) ex-interest. Ignore creation of Debenture Redemption Reserve.

P. T. O.

- (b) J Ltd. issued Rs. 20,00,000, 15% Debentures at 8% discount. Debentures are to be redeemed in the following manner:—

<i>Year-end</i>	<i>Face value of Debentures</i>
	Rs.
2	2,00,000
3	4,00,000
4	6,00,000
5	8,00,000

Pass journal entry for issue of Debentures and prepare Debentures Discount Account for 5 years.

- (c) On 1st April 2012, ABC Ltd. issued 1,00,000 8% debentures of Rs. 100 each at a discount of 10% redeemable after 5 years, at a premium of 5%. Record necessary Journal entries for the issue of debentures.

(अ) एक कम्पनी ने 100 रु० वाले 5000 9% डिबेंचर जारी किये जिनका ब्याज प्रति वर्ष 30 जून और 31 दिसम्बर को देय है। 30 अप्रैल 2011 को कम्पनी ने 95% पर अपने स्वयं के डिबेंचरों को खरीद लिया और 4 माह बाद उन्हें रद्द कर दिया। यदि खरीद कौमत (क) ब्याज सहित है और (ख) ब्याज इतर है तो जर्नल प्रविष्टियाँ कीजिये। डिबेंचर प्रतिदान रिज़र्व के सृजन पर ध्यान न दीजिये।

(ब) 'J लिमिटेड' ने 8% बट्टे पर 20,000 रु० के 15% डिबेंचर जारी किये। डिबेंचरों का प्रतिदान निम्नलिखित तरीके से किया जाना है:—

वर्ष का अन्त	डिबेंचरों का अंकित मूल्य रु०
2	2,00,000
3	4,00,000
4	6,00,000
5	8,00,000

डिबेंचरों को जारी करने के लिये जर्नल प्रविष्टियाँ पास कीजिये और 5 वर्ष के लिये डिबेंचर बढ़ा लेखा तैयार कीजिये। 6

(ल) 1 अप्रैल 2012 को ABC लिमिटेड ने 100 रु० वाले 100,000 8% डिबेंचर 10% बट्टे पर जारी किये जिनका प्रतिदान 5 वर्ष बाद 5% प्रीमियम पर किया जाना था। डिबेंचरों को जारी करने के लिये आवश्यक जर्नल प्रविष्टियाँ कीजिये। 3

2. A limited company issued a prospectus inviting applications for 2,000 shares of Rs. 10 each at a premium of Rs. 2 per share payable as follows:—

On application	Rs. 2	Per share
On allotment	Rs. 5	Per share (including premium)
On first call	Rs. 3	Per share
On second call	Rs. 2	Per share

P. T. O.

Applications were received for 3,000 shares and allotment made pro-rata to the applicants of 2,400 shares, the remaining applications being refused. Money overpaid on applications was employed on account of sums due on allotment.

Ramesh to whom 40 shares were allotted failed to pay allotment money and on his subsequent failure to pay first call, his shares were forfeited. Mohan, the holder of 60 shares, failed to pay the two calls and so his shares were also forfeited.

Of the shares forfeited, 80 shares were sold to Krishna credited as fully paid-up for Rs. 9 per share.

Show the journal and cash book entries in the books of company. Prepare balance sheet also.

(अ) A लिमिटेड कम्पनी ने 10 रु० वाले 2000 शेयरों के लिये 2 रु० प्रीमियम पर आवेदन आमंत्रित करते हुये विवरणिका जारी की जिसकी अदायगी इस प्रकार की जानी थी:—

आवेदन के साथ	2 रु०	प्रति शेयर
आबंटन पर	5 रु०	प्रति शेयर (प्रीमियम के साथ)
प्रथम माँग पर	3 रु०	प्रति शेयर
द्वितीय माँग पर	2 रु०	प्रति शेयर

3000 शेयरों के लिये आवेदन प्राप्त हुये और 2400 शेयरों के आवेदकों को यथानुपात शेयर आबंटित कर दिये जाये। शेष आवेदनों को अस्वीकार कर दिया गया। आवेदनों के साथ भेजा गया अतिरिक्त धन आबंटन पर दी जाने वाली राशि के लेखे पर लिख दी गई।

रमेश जिसे 40 शेयर आवंटित किये गये थे, आबंटन राशि अदा नहीं कर पाया और फिर प्रथम माँग की राशि भी नहीं दे सका इसलिए उसके शेयर जब्त कर लिये जाये। मोहन, जिसके पास 60 शेयर थे, दो माँगों का पैसा नहीं दे सका अतः उसके शेयर भी जब्त कर लिये गये।

जब्त किये गया शेयरों में से 80 शेयर वृष्णा को 9 रु० प्रति शेयर के हिसाब से पूर्णपक्ष रूप में बेच दिया गया।

कम्पनी के खातों में जर्नल और नकदी प्रविष्टियाँ प्रदर्शित कीजिये। तुलन पत्र भी तैयार कीजिये। 15

Or (अथवा)

The following is the Trial Balance of R.S. Ltd. as on 31st March 2012:—

	Rs. (Dr.)	Rs. (Cr.)
Stock (1-4-2011)	1,20,000	
Purchases	41,00,000	
Sales		58,40,000
Returns	24,000	30,000
Manufacturing expenses	2,30,000	
12% Bank loan		2,00,000
Office salaries and expenses	4,49,000	
Directors' remuneration	3,50,000	
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
Sundry debtors	5,00,000	

P. T. O.

Sundry creditors		1,60,000
Advance tax	35,000	
Auditor's fees	60,000	
Interim dividend paid	50,000	
Profit and Loss Account		3,60,000
Preliminary expenses	12,000	
Cash at bank	49,000	
Bad debts	21,000	
Provision for bad debts		40,000
Share capital		10,00,000
	80,00,000	80,00,000

Additional information:—

- (i) Stock on 31-3-2012 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 1st October, 2011.
- (vii) Write off preliminary expenses by one-third.
- (viii) The Board of Directors recommended a dividend 15% on paid up capital (excluding interim dividend).

(ix) Corporate dividend tax is 17%.

Prepare final accounts of the company for the year ended 31st March 2012.

R.S. लिमिटेड का 31 मार्च 2012 को निम्नलिखित तलपट था:

	डेबिट (₹)	क्रेडिट (₹)
स्टॉक (1-4-2011)	1,20,000	
खरीदारियाँ	41,00,000	
बिक्री		58,40,000
वापसियाँ	24,000	30,000
निर्माण व्यय	2,30,000	
12% बैंक ऋण		2,00,000
कार्यालय वेतन तथा खर्च	4,49,000	
निदेशक का मानदेय	3,50,000	
भवन (लागत)	5,00,000	
मयत्र तथा मशीनरी (लागत)	15,00,000	
मूल्यहास के लिये व्यवस्था		80,000
भवन पर		2,90,000
मयत्र तथा मशीनरी पर		
विविध देनदारियाँ	5,00,000	
विविध लेनदारियाँ		1,60,000
पेशगी कर	35,000	
लेखाकार को फीस	60,000	
अनरिम लाभाश दिया गया	50,000	
लाभ और हानि लेखा		3,60,000
प्रारंभिक खर्च	12,000	
बैंक में रोकड़	49,000	
अशोध्य ऋण	21,000	
अशोध्य ऋणों के लिये व्यवस्था		40,000

शेयर पूंजी		10,00,000
	80,00,000	80,00,000

अतिरिक्त सूचनायः—

- (i) 31.3.2012 को स्टॉक 200,000 रु० का था।
- (ii) लागत पर भवन पर 5% मूल्यहास और लागत पर मशीनरी व संयंत्र पर 10% मूल्यहास लगाइये।
- (iii) 40% को दर से कर के लिये व्यवस्था कीजिये।
- (iv) अशोध्य ऋणों के लिये देनदारों पर 2% की दर से व्यवस्था कीजिये।
- (v) 50,000 रु० में खरीदी गई मशीन की राशि गलती से खरीद खाते में डेबिट कर दी गई।
- (vi) बैंक ऋण 1 अक्टूबर 2011 को लिया गया था।
- (vii) प्रारंभिक खर्चों का तिहाई बट्टे खाते डालिये।
- (viii) निर्देशक मंडल ने दत्त पूंजी पर (अंतगम लाभांश को छोड़कर) 15% लाभांश देने की सिफारिश की है।
- (ix) कम्पनी लाभांश कर 17% है।

कम्पनी के 31 मार्च 2012 को समाप्त हुये वर्ष के लिये अंतिम लेखे तैयार कीजिये।

-15

3. The following are the abridged balance sheets of P. Ltd. and S Ltd. as on 31 March, 2012:—

	(Rs. '000)	
EQUITY AND LIABILITIES	P Ltd.	S Ltd.
Equity Share Capital (Rs. 10) each	8,000	3,000

10% Preference Share Capital (Rs. 100 each)		1,000
General Reserves	4,610	980
Statutory Reserves	390	125
Profit and Loss Account	563	355
12% Debentures		250
Trade Payables	1,437	990
	15,000	6,700
ASSETS		
Fixed Assets	11,000	4,730
Current Assets	4,000	1,970
	15,000	6,700

On 1 April 2012 P Ltd. takes over S Ltd. on the following terms:—

- (i) P Ltd. will issue 3,50,000 equity shares of Rs. 10 each at par to the equity shareholders of S Ltd.
- (ii) P Ltd. will issue 11,000, 10% preference shares of Rs. 100 each at par to the preference shareholders of S Ltd.
- (iii) The debentures of S Ltd will be converted into an equal number of 12.5% debentures of the denomination.

You are informed that statutory reserves of S Ltd. are to be maintained for two more years. You are required to show the balance sheet of P Ltd. immediately onward after the above mentioned scheme of amalgamation has been implemented assuming that:

- (a) The amalgamation is in the nature of purchase
- (b) The amalgamation is in the nature of merger

P. T. O.

Also pass journal entries in the books of P Ltd. in both the cases. 15

P लिमिटेड और S लिमिटेड के 31 मार्च 2012 तक के संक्षिप्त तुलना पत्र निम्नलिखित है:—

ईक्विटी तथा देयताएँ	(₹० हजारों में)	
	P लिमिटेड	S लिमिटेड
प्रत्येक की ईक्विटी शेयर पूंजी (10 ₹० वाले)	8,000	3,000
10% अधिमान शेयर पूंजी (100 ₹० वाले)	—	1,000
सामान्य रिजर्व	4,610	980
सांविधिक रिजर्व	390	125
लाभ और हानि लेखा	563	355
12% डिबेंचर	—	250
व्यापार देय	1,437	990
	15,000	6,700
परिसंपत्तियाँ		
स्थायी परिसंपत्तियाँ	11,000	1,730
चालू परिसंपत्तियाँ :	4,000	4,970
	15,000	6,700

1 अप्रैल 2012 को P लिमिटेड ने S लिमिटेड को निम्नलिखित शर्तों पर अपने अधीन ले लिया:—

- P लिमिटेड, S लिमिटेड के ईक्विटी शेयरधारियों को सममूल्य पर 10 ₹० वाले 3,50,000 ईक्विटी शेयर जारी करेगी।
- P लिमिटेड S लिमिटेड के अधिमान शेयरधारियों के सममूल्य पर ₹० वाले 11,000 10% अधिमान शेयर जारी करेगा।
- S लिमिटेड के डिबेंचरों का, इन्हें ही ही अंकित मूल्य के समान मूल्यक 12.5% डिबेंचरों में बदल दिया जायेगा।

आपको सूचित किया जाता है कि S लिमिटेड के सांविधिक रिज़र्व अगले दो वर्ष के लिये ज्यों के त्यों रखे जायेंगे। आपको उपर्युक्त समामेलन की योजना के तुरन्त बाद P लिमिटेड के तुलनापत्र को यह मान कर प्रदर्शित करना है कि—

(अ) समामेलन खरीद के स्वरूप में किया गया है।

(ब) समामेलन विलयन के स्वरूप में किया गया है।

साथ ही दोनों केसों में P लिमिटेड के खातों में जर्नल प्रतिष्ठियाँ पास कीजिये। 15

Or (अथवा)

(a) Distinguish between purchases method and pooling of interest method. 5

(b) The position of M/S Eknath & Co. as on 31-12-2010 stood as under:—

Liabilities	Rs	Assets	Rs.
3,000 Equity Shares of Rs 100 each fully paid	3,00,000	Good will	80,000
2,000 6% Preference Share of Rs. 100 each, fully paid	2,00,000	Land and Buildings	75,000
15% Debentures	1,00,000	Plant and Machinery	90,000
Interest due on Debentures	10,000	Patents	20,000
Sundry Creditors	1,50,000	Stock at Cost	40,000
		Sundry Debtors	39,000
		Cash at Bank	6,000
		Preliminary Expenses	20,000
		Profit and Loss Account	3,90,000
	7,60,000		7,60,000

P. T. O.

A revaluation of assets reveals the following:—

Land and Building Rs. 95,000; Plant and Machinery Rs. 1,12,000. Stock Rs. 25,000; Debtors Rs. 32,000 and Patents Rs. 5,000.

The following scheme of reconstruction is framed and approved by the court:—

- (a) The 6% preference shares be converted into 7.5% preference shares of Rs. 30 each fully paid.
- (b) The equity shares be converted into shares of Rs. 5 each, fully paid.
- (c) The sundry creditors be given the option to either accept 50% of their claims in cash in full satisfaction or to convert their claims into shares of Rs. 5 each.
- (d) The revaluation of assets be adopted.

One-third (in value) of the creditors accepted equity shares for their claims the rest were paid cash with was raised by issuing 17000 equity shares to the existing shareholders. All shares including preference shares were then consolidated (or sub-divided) into equity shares of Rs. 10. In view of the unsatisfactory state of affairs of the company, the debentureholders agreed to forego the interest due on debentures.

Assuming that all necessary actions were taken, journalise the transactions.

(अ) क्रय विधि और ब्याज पूलन विधि में अंतर बताइये । 5

(ब) मैसर्स एकनाथ एण्ड कम्पनी की 31.12.2010 को स्थिति इस प्रकार थी:—

देयताएँ	₹०	परिसंपत्तियाँ	₹०
100 ₹० वाले 3000 ईक्विटी शेयर पूर्णदत्त	3,00,000	सुनाम	80,000
100 ₹० वाले पूर्णदत्त		भूमि और भवन	75,000
2,000, 6% अधिमान		संयंत्र तथा मशीनरी	90,000
शेयर	2,00,000	पेटेन्ट्स	20,000
5% डिबेन्चर	1,00,000	लागत पर स्टॉक	40,000
डिबेचरों पर देय ब्याज	10,000	विविध देनदारियाँ	39,000
विविध लेनदारियाँ	1,50,000	बैंक में रोकड	6,000
		प्रारंभिक खर्च	20,000
		लाभ और हानि लेखा	3,90,000
	7,60,000		7,60,000

परिसंपत्तियों के पुनर्मूल्यांकन से निम्नलिखित तथ्य उजागर हुये: भूमि और भवन 95000 ₹०, संयंत्र तथा मशीनरी 1,12,000 ₹०; स्टॉक 25000 ₹० ; देनदारियाँ 32000 ₹० और पेटेन्ट्स 5000 ₹०। पुनर्रचना की निम्नलिखित योजना बनाई गई और न्यायालय द्वारा स्वीकृत की गई:—

- (अ) 6% अधिमान शेयरों को 30 ₹० वाले पूर्णदत्त 7.5% अधिमान शेयरों में बदल दिया जाये।
- (ब) ईक्विटी शेयरों को पूर्णदत्त 5 ₹० वाले शेयरों में बदल दिया जाये।
- (स) विविध लेनदार या तो पूर्ण संतुष्टि में नकद रूप में अपने दावों का 50% स्वीकार करे या अपने दावों को 5 ₹० वाले शेयरों में बदल लें।

(द) परिसंपत्तियों के पुनर्मूल्यांकन को स्वीकार कर लिया जाये। लेनदारों में से एक तिहाई ने (मूल्य में) अपने दावों के लिये ईक्विटी शेयर स्वीकार कर लिया। शेष को नकद पैसा दे दिया गया जिसे मौजूदा शेयरधारियों को 17000 ईक्विटी शेयर जारी करके प्राप्त किया गया। सभी शेयरों को, अधिगम शेयरों को शामिल करके 10 रु० वाले ईक्विटी शेयरों में समेकित कर लिया गया। कम्पनी के मामलों की असंतुष्ट स्थिति को देखते हुये डिबेंचरधारियों ने डिबेंचरों पर मिलने वाले ब्याज को छोड़ देना स्वीकार किया।

यह मानकर कि सभी आवश्यक कार्यवाहियाँ की गई थीं, लेनदारों की जर्नल प्रविष्टियाँ कीजिये। 10

4. Following are the Balance Sheets of X Ltd:—

Liabilities	2011	2012	Assets	2011	2012
	Rs	Rs		Rs.	Rs
Share Capital	2,00,000	2,00,000	Land	1,00,000	
Capital Reserve		30,000	Plant & Machinery	80,000	1,00,000
Profit & Loss A/c		50,000	Investment	10,000	2,000
Provision for Taxation	25,000	20,000	Cash in Hand	8,000	20,000
Public Deposits	50,000	75,000	Cash at Bank	15,000	10,000
Accumulated Depreciation	10,000	38,000	Stock	60,000	2,00,000
Provision for Doubtful Debts	5,000	6,000	Debtors	56,000	1,21,000
Outstanding Wages	10,000		Preliminary Expenses	10,000	8,000

Creditors	36,000	42,000	Underwriting Commission	7,000	-
			Profit & Loss A/c	20,000	-
	3,66,000	4,61,000		3,66,000	4,61,000

Additional Information:

- (i) A piece of machinery was sold for Rs. 8,000 during the year 2012. Its original cost was Rs. 20,000 and depreciation of Rs. 15,000 has been provided on it.
- (ii) Investments were sold at a loss of 40%.
- (iii) Land was sold during the year and the profit on sale was credited to Capital Reserve.
- (iv) Taxation provision made during the current year was Rs. 18,000.
- (v) Interest paid on public deposits amounted to Rs. 6,000.

You are required to prepare a Cash Flow Statement.

X लिमिटेड के तुलन पत्र इस प्रकार हैं:—

15

देयताएं	2011	2012	परिसंपत्तियाँ	2011	2012
	₹	₹		₹	₹
शेयर पूंजी	2,00,000	2,00,000	भूमि	1,00,000	-
पूँजी रिजर्व	-	30,000	सयंत्र तथा मशीनरी	80,000	1,00,000
लाभ हानि लेखा	-	50,000	निवेश	10,000	2,000

कराधान के लिये व्यवस्था	25,000	20,000	रोकड़ हाथ में	8,000	20,000
सार्वजनिक जमा	50,000	75,000	बैंक में रोकड़	15,000	10,000
संकलित			स्टॉक	60,000	2,00,000
मूल्यहास	40,000	38,000			
संदिग्ध ऋणों के लिये व्यवस्था	5,000	6,000	देनदारियाँ	56,000	1,21,000
बकाया मजदूरियाँ	10,000	-	प्रारंभिक खर्चे	10,000	8,000
देनदारियाँ	36,000	42,000	जोखिम अकन	7,000	-
			कमीशन		
			लाभ और हानि लेखा	20,000	-
	3,66,000	4,61,000		3,66,000	4,61,000

अतिरिक्त सूचनाएँ:—

- एक मशीन को 2012 में 8000 रु० में बेच दिया गया था। इसकी मूल लागत 20000 रु० थी और इस पर 15000 रु० मूल्यहास की व्यवस्था की गई थी।
- निवेशों को 40% हानि पर बेच दिया गया था।
- भूमि को इस साल बेच दिया गया और बिक्री पर लाभ को पूंजीगत रिज़र्व में जमा कर दिया गया।
- चालू वर्ष में 18000 रु० की कराधान के लिये व्यवस्था की गई।
- सार्वजनिक जमाओं पर 6000 रु० ब्याज दिया गया।

आपको रोकड़ प्रवाह कथन तैयार करना है।

15

Or (अथवा)

- From the following activities, calculate cash flow from financing activities:

	31.3.2012	31.3.2011
	Rs.	Rs.
Equity Share Capital	8,00,000	6,00,000
2% Preference Share Capital	—	2,00,000
4% Debentures	1,00,000	—

Additional Information:

- (i) Equity Shares were issued at a premium of 15%.
 - (ii) 12% Preference Shares were redeemed at a premium of 5%.
 - (iii) 14% debentures were issued at a discount of 1%.
 - (iv) Interim dividend paid on Equity Shares Rs. 90,000.
 - (v) Dividend paid on old Preference Shares Rs. 24,000.
 - (vi) Interest paid on debentures Rs. 14,000.
 - (vii) Underwriting commission of Equity Shares Rs. 10,000.
- (b) What is reserve? Explain the rules regarding transfer of profit to reserve before declaring dividend.

(अ) निम्नलिखित गतिविधियों के आधार पर निम्नलिखित वित्तीय गतिविधियों से रोकड़ प्रवाह का परिवर्तन कीजिये:—

	31.3.2012	31.3.2011
	₹०	₹०
ईक्विटी शेयर पूंजी	8,00,000	6,00,000
2% अधिमान शेयर पूंजी	—	2,00,000
4% डिबेंचर	1,00,000	—

5

अतिरिक्त सूचनाएँ:—

- (i) ईक्विटी शेयरों को 15% प्रीमियम पर जारी किया गया था।
 - (ii) 12% अधिमान शेयरों का प्रतिदान 5% प्रीमियम पर किया गया था।
 - (iii) 14% डिबेंचरों को 1% बढ़े पर जारी किया गया था।
 - (iv) अंतरिम लाभांश 90,000 ₹० ईक्विटी शेयरों पर दिया गया।
 - (v) पुराने अधिमान शेयरों पर 24,000 ₹० लाभांश दिया गया।
 - (vi) डिबेंचरों पर 14,000 ₹० ब्याज दिया गया।
 - (vii) ईक्विटी शेयरों पर जोखिम अंकन कमीशन 10,000 ₹० दिया गया।
- (ब) रिज़र्व बना होता है? लाभ को, लाभांश घोषित करने से पहले पहले रिज़र्व में अंतरभूत करने संबंधी नियमों की व्याख्या कीजिये।

5

5. (a) From the following information, calculate the following ratios:

- (i) Debt-Equity Ratio;
- (ii) Interest Coverage Ratio;
- (iii) Proprietary Ratio.

<i>Information :</i>	Rs.
Share Capital	1,60,000
General Reserve	60,000
Profit and Loss Account	1,00,000
Loan @ 15% Interest	2,00,000
Sales for the year	5,60,000
Tax paid during the year	40,000
Profit for the current year after interest and tax	80,000

(b) A company's ROI is 25% before tax. Tax is paid by the company at 60%. The company has a loan of Rs. 50 lakhs as part of the Capital employed on which interest is paid at 15% p.a. What is the amount by which shareholders gain from there being the loan?

(c) What are the conditions of redemption of preference shares under section 80 of the Companies Act?

(अ) निम्नलिखित सूचनाओं से निम्नलिखित अनुपातों का परिकलन कीजिये:—

- (i) ऋण-ईक्विटी अनुपात
- (ii) ब्याज आरक्षण अनुपात
- (iii) स्वामित्व अनुपात ।

सूचनाएँ	Rs.
शेयर पूंजी	1,600,000
सामान्य रिजर्व	600,000
लाभ और हानि लेखा	1,000,000
ऋण 15% ब्याज की दर से	2,000,000
वर्ष में बिक्री	5,600,000
वर्ष में कर चुकाया	400,000
ब्याज और कर देने के बाद चालू वर्ष का लाभ	80,000

6

(ब) एक कम्पनी का ROI कर पूर्व 25% है। कम्पनी 60% दर से कर देती है। कम्पनी पर 50 लाख रु० का ऋण है जो कि लगाई गई पूंजी का हिस्सा है जिस पर 15% प्रति वर्ष की दर से ब्याज दिया गया है। ऋण के रहते शेयरधारियों को कितना लाभ हुआ है? 4

(स) कम्पनी अधिनियम की धारा 89 के अंतर्गत अधिमान शेयरों के प्रतिदान की शर्तें क्या हैं? 5

Or (अथवा)

The balance sheet of X Ltd. and Y Ltd as at 31 March 2012 were as follows:

Liabilities	X Ltd.	Y Ltd.	Assets	X Ltd.	Y Ltd.
Share Capital	500	800	Fixed assets	400	500
Reserves	200	280	Debtors	250	350
Long-term loan	100	20	Stock	120	170
Current liabilities and provisions	200	300	Other current assets	230	290
	1,000	1,400		1,000	1,400

Some of the balances extracted from income statement were:—

	(Rs. in Lakhs)	
	X Ltd.	Y Ltd.
Sales	1,200	1,800
Earnings before interest and tax (EBIT)	120	162

Both companies earn gross profit of 20% on sales.

Calculate the following ratios :

- (i) Current ratio
- (ii) Debtors turnover ratio
- (iii) Stock turnover ratio
- (iv) Profit (EBIT) on sales ratio
- (v) Return on capital employed.

Comment on the performance of the two companies on the basis of the above mentioned ratios.

31 मार्च 2012 को X लिमिटेड और Y लिमिटेड के तुलना फल इस प्रकार थे:—

देयताएं	X लिमि०	Y लिमि०	परिसम्पत्तियाँ	X लिमि०	Y लिमि०
शेयर पूंजी	500	800	स्थायी परिसम्पत्तियाँ	400	580
रिज़र्व	200	280	देनदारियाँ	250	360
दीर्घावधिक ऋण	100	20	स्टॉक	120	170
चालू देयताएं और व्यवस्थाएं	200	300	अन्य चालू परिसंपत्तियाँ	230	290
	1,000	1,400		1,000	1,400

आय के विवरणों से निष्कर्षित कुछ शेष ये हैं:—

	(Rs in Lakhs)	
	X लिमिटेड	Y लिमिटेड
बिक्री	1,200	1,800
ब्याज और कर से पूर्व आय (EBIT)	120	162

दोनों कम्पनियाँ बिक्री पर 20% सकल लाभ अर्जित करती हैं।

निम्नलिखित अनुपातों का परिकलन कीजिये:

- (i) चालू अनुपात
- (ii) देनदारों का षण्मावर्त अनुपात
- (iii) स्टॉक षण्मावर्त अनुपात
- (iv) बिक्री अनुपात पर लाभ (EBIT)
- (v) लगाई गई पूँजी पर प्रतिफल

उपर्युक्त अनुपातों के रहते दो कम्पनियों के निष्पादन पर टिप्पणी कीजिये।

15