This question paper contains 32 printed pages]

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

494

**B.Com./II** **E**

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

*Note* :— The maximum marks printed on the question paper are applicable for the students of the regular colleges (Cat. 'A'). These marks will, however, be scaled up proportionately in respect of the students of NCWEB at the time of posting of awards for compilation of result.

Attempt *All* questions.

*All* questions carry equal marks.

Working should be shown as part of the answer.

**सभी** प्रश्न कीजिए ।

**सभी** प्रश्नों के अंक समान हैं ।

कार्यवाहियों को प्रश्न के भाग के रूप में स्पष्ट कीजिए ।

P.T.O.

1. XYZ Co. issued for public subscription 1,00,000 equity shares of ₹ 100 each at a premium of ₹ 20 each payable as under :

| | |
|---|---|
| On application | ₹ 20 per share |
| On Allotment | ₹ 50 per share **(Including premium)** |
| On 1st call | ₹ 20 per share |
| On final call | ₹ 30 per share |

Application were received for 1,50,000 shares. The shares were allotted PRO-RATA to its applicants for 1,20,000 shares, remaining applications being rejected. Money received on application was utilized towards sum due on allotment.

Mr. R to whom 4,000 shares were allotted failed to pay allotment and call money. Mr. S to whom 5,000 shares were allotted failed to pay the two calls; these were subsequently forfeited after the second call was made.

7,000 of the forfeited shares were reissued to Mohit Kumar as fully paid up at ₹ 80 per share. Pass the necessary journal entries and prepare Balance Sheet. 11

XYZ कंपनी ने ₹ 20 प्रीमियम पर ₹ 100 वाले 1,00,000 ईक्विटी शेयर सार्वजनिक प्रतिदान के लिए जारी किए जिनके लिए अदायगी इस प्रकार की जानी थी :

आवेदन पर ₹ 20 प्रति शेयर

आबंटन पर ₹ 50 प्रति शेयर (प्रीमियम को शामिल करके)

प्रथम माँग पर ₹ 20 प्रति शेयर

अंतिम माँग पर ₹ 30 प्रति शेयर

1,50,000 शेयरों के लिए आवेदन प्राप्त हुए । यथानुपात 1,20,000 शेयरों के लिए आवेदकों को शेयर आबंटित कर दिए गए और शेष आवेदनों को अस्वीकृत कर दिया गया । आवेदन पर प्राप्त धन को आबंटन पर देय राशि के निमित्त प्रयोग में ले लिया गया ।

मिस्टर R को 4,000 शेयर आबंटित किए गए थे । वह आबंटन राशि की दो माँगों का भुगतान नहीं कर सका, अतः ये शेयर दूसरी माँग के बाद ज़ब्त कर लिए गये थे ।

जब्त किए गए शेयरों में से 7,000 शेयर मोहित कुमार को पूर्णदत्त रूप में ₹ 80 प्रति शेयर की दर पर पुनः जारी कर दिए गए । आवश्यक जर्नल प्रविष्टियाँ पारित कीजिए और तुलन-पत्र तैयार कीजिए ।

*Or*

**(अथवा)**

(*a*) What are the sources of buy back of its own shares by a company ? 2

(*b*) ABC Co. Ltd. has an authorized capital of ₹ 8,00,000 divided into 10,000, 6% Redeemable preference shares of ₹ 10 each and 70,000 Equity Shares of ₹ 10 each on January 1, 2008 the whole of preference shares and 35,000 equity shares stood in the books fully paid. The Security Premium A/c showed a balance of ₹ 20,000. The Balance of Profits was ₹ 32,000.

On July 1, 2008, it was decided to redeem the whole of 6% Preference Shares at a premium of ₹ 1 per share and for this purpose Company issued 8,000 Equity shares at ₹ 10 each at a premium of ₹ 2 per share payable in full on allotment. All the shares were taken up. The cost of issue of shares amounted to ₹ 3,000.

On October 1, 2008 the Company issued to the existing shareholders one bonus share of ₹ 10 each fully paid for five shares held. It is the intention of the directors that minimum reduction should be made within Revenue Reserve Account which stood at ₹ 1,25,000.

Give necessary Journal Entries in respect of the above. 9

(क) कंपनी द्वारा अपने शेयरों को वापस खरीद लेने के स्रोत कौनसे हैं ?

(ख) ABC लिमिटेड की अधिकृत पूँजी ₹ 8,00,000 की है जो कि ₹ 10 वाले 10,000, 6% वाले प्रतिदेय अधिमान शेयरों में और ₹ 10 वाले 70,000 ईक्विटी शेयरों में विभक्त हैं । 1 जनवरी, 2008 को सारे अधिमान शेयर और 35,000 ईक्विटी शेयर खातों में पूर्णदत्त रूप में आ गए । प्रतिभूति प्रीमियम लेखे में ₹ 20,000 शेष देखे गए । लाभ का शेष ₹ 32,000 था ।

1 जुलाई, 2008 को सारे 6% अधिमान शेयरों का ₹ 1 प्रति शेयर प्रीमियम पर प्रतिदान करने का निश्चय किया

और इस उद्देश्य से कंपनी ने ₹ 2 प्रति शेयर प्रीमियम पर ₹ 10 वाले 8,000 ईक्विटी शेयर जारी किए जिनका पूरा रुपया आबंटन पर देना था । सभी शेयर ले लिए गए । शेयर जारी करने की लागत ₹ 3,000 आई ।

1 अक्टूबर, 2008 को कंपनी ने मौजूदा शेयरधारियों को ₹ 10 वाला एक शेयर 5 शेयरों के पीछे । बोनस के रूप में जारी किया । निदेशकों का मानना यह है कि राजस्व रिजर्व लेखे के भीतर न्यूनतम कमी की जाए जिस लेखे के ₹ 1,25,000 हैं ।

उपर्युक्त के बारे में आवश्यक जर्नल प्रविष्टियाँ कीजिए ।

2. (*a*) What is meant by debentures issued as a Collateral Security ? 1

(*b*) B Ltd. purchased from the market its own 600, 10% debentures of ₹ 100 each at ₹ 98 on 31st Dec., 2012. Debentures interest is paid on 31st March and 30th Sept. every year. Pass the necessary journal entries if

debentures are purchased for immediate cancellation and if they are purchased for investment and cancelled later, assuming the quotations to be :

(*i*) Ex-Interest

(*ii*) Cum interest. 10

(क) संपार्श्विक सुरक्षा के रूप में जारी किए गए डिबेन्चरों से आप क्या समझते हैं ?

(ख) B लिमिटेड ने बाजार से स्वयं के 600, ₹ 100 वाले 10% डिबेन्चर ₹ 98 कीमत पर 31 दिसंबर, 2012 को खरीदे । डिबेन्चरों पर ब्याज हर साल 31 मार्च और 30 सितंबर को दिया जाता है । आवश्यक जर्नल प्रविष्टियाँ पास कीजिए यदि डिबेन्चरों को तत्काल रद्द कर देने के लिए खरीदा गया हो और यदि उन्हें निवेश के लिए खरीदा गया हो और बाद में यह मानकर कि कोटेशन (*i*) ब्याज रहित, (*ii*) ब्याज सहित हैं, रद्द कर दिया गया हो ।

*Or*

(अथवा)

(*a*) State the conditions to be satisfied in case of Amalgamation in the nature of Merger as per AS-14. 4

(*b*) XYZ Ltd. has a paid up equity share capital of ₹ 15,00,000 divided into 1,50,000 shares of ₹ 10 each and 11% preference share capital of ₹ 5,00,000 divided into 5,000 shares of ₹ 100 each. The balance of profit brought forward from the previous years was ₹ 38,000. The profit for the year ended on 31st March, 2012 amounted to ₹ 5,80,000 after tax. Directors proposed a dividend of 24% on Equity Shares Capital. Make the following provisions :

(*i*) Statutory minimum transfer to General Reserve.

(*ii*) Provision of dividend on preference shares.

(*iii*) Rate of corporate dividend Tax 17%.

Prepare Notes to Accounts : Surplus (Deficit) in the Statement of Profit and Loss for the year ending 31-03-2012 or prepare Profit and Loss Appropriation A/c. 7

(क) AS-14 के अनुसार विलय के रूप में समामेलन के केस में किन शर्तों की संतुष्टि करनी होती है, उल्लेख कीजिए ।

(ख) XYZ लिमिटेड की दत्त ईक्विटी शेयर पूँजी ₹ 15,00,000 है जो कि ₹ 10 वाले 1,50,000 शेयरों में और ₹ 100 वाले 5,000 शेयरों में विभाजित 11% अधिमान शेयर पूँजी ₹ 5,00,000 है । पिछले साल से अग्रेनीत लाभ का शेष ₹ 38,000 है । 31 मार्च, 2012 को समाप्त वर्ष के लिए कर चुकाने के बाद लाभ ₹ 5,80,000 हुआ । निदेशकों ने ईक्विटी शेयर पूँजी पर 24% लाभांश प्रस्तावित किया । निम्नलिखित व्यवस्थाएँ कीजिए :

(*i*) सामान्य रिजर्व में सांविधिक न्यूनतम अंतरण ।

(*ii*) अधिमान शेयरों पर लाभांश की व्यवस्था ।

(*iii*) कंपनी लाभांश कर की दर 17% ।

लेखों पर टिप्पणी लिखिए : 31-03-2012 को समाप्त वर्ष के लिए लाभ और हानि के कथन में अधिशेष (घाटा) अथवा लाभ और हानि विनियोजन लेखा तैयार कीजिए ।

3. The following was the abridged Balance Sheet of ABC Ltd. as on 31st March, 2011 :

| Equity and Liabilities | ₹ |
|---|---|
| 2,000, 9% Cumulative Preference Shares of ₹ 100 each fully paid | 2,00,000 |
| 4,000, Equity shares of ₹ 100 each fully paid up | 4,00,000 |
| 6% Mortgage Debentures | 1,20,000 |
| Bank Overdraft | 55,000 |
| Current Liabilities | 1,05,000 |
| | **8,80,000** |
| **Assets** | |
| Goodwill | 25,000 |
| Freehold Premises | 1,75,000 |
| Plant & Machinery | 3,00,000 |
| Stock | 85,000 |
| Debtors | 1,05,000 |
| Profit and Loss (Balance) | 1,90,000 |
| | **8,80,000** |

The court approved the following Scheme of Reduction of Capital for the company :

(*i*) Preference shares were reduced to ₹ 80 per share.

(*ii*) Equity shares were reduced to ₹ 50 per share.

(*iii*) Debentureholders agreed to receive 9%, 1,000 preference shares in full satisfaction of their claim.

(*iv*) Goodwill and debit balance of profit and loss were to be written off.

(*v*) Freehold Premises and Plant and Machinery were to be depreciated by 20% and 10% respectively.

You are required to give Journal entries to above scheme and draw up revised Balance Sheet. 11

31 मार्च, 2011 तक का ABC लिमिटेड का संक्षिप्त तुलनपत्र निम्नलिखित था :

| **ईक्विटी तथा देयताएँ** | ₹ |
|---|---|
| पूर्णदत्त ₹ 100 वाले 2,000, 9% संचयी अधिमान शेयर | 2,00,000 |
| पूर्णदत्त ₹ 100 वाले 4,000 ईक्विटी शेयर | 4,00,000 |
| 6% रेहन डिबेन्चर | 1,20,000 |
| बैंक ओवरड्राफ्ट | 55,000 |
| चालू देयताएँ | 1,05,000 |
| | **8,80,000** |
| **परिसंपत्तियाँ** | |
| सुनाम | 25,000 |
| फ्रीहोल्ड परिसर | 1,75,000 |
| संयंत्र तथा मशीनरी | 3,00,000 |
| स्टॉक | 85,000 |
| देनदारियाँ | 1,05,000 |
| लाभ और हानि (शेष) | 1,90,000 |
| | **8,80,000** |

न्यायालय ने कंपनी के लिए पूँजी में कमी की निम्नलिखित योजना को स्वीकृति दे दी है :

(*i*) अधिमान शेयरों को घटाकर ₹ 80 प्रति शेयर कर दिया जाए ।

(*ii*) ईक्विटी शेयरों को घटाकर ₹ 50 प्रति शेयर कर दिया जाए ।

(*iii*) डिबेन्चरधारियों ने अपने दावे की पूर्ण संतुष्टि में 9% वाले, 1,000 अधिमान शेयर लेने की सहमति दी ।

(*iv*) सुनाम और लाभ तथा हानि के डेबिट शेष को बट्टे खाते डाल दिया गया ।

(*v*) फ्रीहोल्ड परिसर तथा संयंत्र व मशीनरी क्रमशः 20% और 10% मूल्यह्रास लगाएँ ।

आपको उपर्युक्त योजना को जर्नल प्रविष्टियाँ देनी हैं और पुनरीक्षित तुलन-पत्र तैयार करना है ।

*Or*

**(अथवा)**

A Ltd. agreed to acquire B Ltd. on 31-3-2011. The abridged Balance Sheet of B Ltd. as on that date was as under :

| **Equities and Liabilities** | ₹ |
|---|---|
| 10,000, 12% Preference Shares of (₹ 10 each) | 1,00,000 |
| 20,000, Equity shares of (₹ 1 each) | 2,00,000 |
| General Revenue | 20,000 |
| Profit and Loss (Balance) | 30,000 |
| 11% Debentures | 1,00,000 |
| Sundry Creditors (Trade Payables) | 1,50,000 |
| | **6,00,000** |
| **Assets** | |
| Land and Building | 2,00,000 |
| Machinery | 1,00,000 |
| Stock | 2,00,000 |
| Debtors | 50,000 |
| Cash and in Bank | 35,000 |
| Preliminary Expense | 10,000 |
| Debenture Discount | 5,000 |
| | **6,00,000** |

The purchase consideration payable by A Ltd. was agreed as under :

(*i*) The preference shareholders of B Ltd. were to be allotted 14% preference shares of ₹ 1,10,000.

(*ii*) Equity shareholders to be allotted 6 equity shares of ₹ 10 each issued at a premium of 10% and ₹ 3 cash against every 5 shares held.

(*iii*) While arriving at agreed purchase consideration the assets of B Ltd. were valued as follows :

| | |
|---|---|
| Land and Building at | ₹ 2,50,000 |
| Stock at | ₹ 2,20,000 |

Debtors at book value subject to an allowance of ₹ 2,000 to cover doubtful debts and Machinery at Book value.

(*iv*) Liquidation expenses amounted to ₹ 5,000 and were borne by A Ltd.

You are required to close the books of B Ltd. and give opening entries in the books of A Ltd. 11

A लिमिटेड 31-3-2011 को B लिमिटेड को अर्जित करने के लिए सहमत हो गया था । उस दिन तक का B लिमिटेड का संक्षिप्त तुलन-पत्र इस प्रकार था :

| **ईक्विटीज तथा देयताएँ** | ₹ |
|---|---|
| ₹ 10 वाले 10,000 12% अधिमान शेयर | 1,00,000 |
| ₹ 1 वाले 20,000 ईक्विटी शेयर | 2,00,000 |
| सामान्य रिजर्व | 20,000 |
| लाभ और हानि (शेष) | 30,000 |
| 11% डिबेन्चर | 1,00,000 |
| विविध लेनदारियाँ (व्यापार देय) | 1,50,000 |
| | **6,00,000** |
| **परिसंपत्तियाँ** | |
| भूमि और भवन | 2,00,000 |
| मशीनरी | 1,00,000 |
| स्टॉक | 2,00,000 |
| देनदारियाँ | 50,000 |
| रोकड़ और बैंक में | 35,000 |
| प्रारंभिक खर्चे | 10,000 |
| डिबेन्चर बट्टा | 5,000 |
| | **6,00,000** |

A लिमिटेड द्वारा देय क्रय प्रतिफल पर इस प्रकार सहमति हुई :

(*i*) B लिमिटेड के अधिमान शेयरधारियों को ₹ 1,10,000 के 14% वाले अधिमान शेयर आबंटित किए गए थे ।

(*ii*) ईक्विटी शेयरधारियों को 10% प्रीमियम पर ₹ 10 वाले 6 ईक्विटी शेयर आबंटित किए जाने हैं और प्रति पाँच शेयरों पर ₹ 3 नकद दिए जायेंगे ।

(*iii*) खरीद-प्रतिफल पर सहमति व्यक्त करते हुए B लिमिटेड की परिसंपत्तियों का मूल्य इस प्रकार था :

| | |
|---|---|
| भूमि और भवन | ₹ 2,50,000 |
| स्टॉक | ₹ 2,20,000 |

खाता मूल्य पर देनदारियाँ, ₹ 2,000 भत्ते को लगाकर, संदिग्ध ऋणों की और खाता मूल्य पर मशीनरी की पूर्ति करेंगी ।

(*iv*) समापन खर्चे ₹ 5,000 के थे और A लिमिटेड ने इसको वहन किया है ।

आपको B लिमिटेड के खातों को बंद करना है और A लिमिटेड के खातों में आरंभिक प्रविष्टियाँ देनी हैं ।

4. (*a*) From the following information on Current Assets, Current Liabilities and other items of XYZ Ltd. for the financial year 2010-11, calculate the **Cash Flow from Operating Activities :**

| | ₹ |
|---|---|
| Net Surplus (Project) | 4,00,000 |
| Depreciation on fixed assets | 50,000 |
| Loss on sale of machinery | 20,000 |
| Gain on sale of furniture | 7,000 |

| | **Opening Balance (₹)** | **Closing Balance (₹)** |
|---|---|---|
| Trade Receivables (Debtors) | 50,000 | 70,000 |
| Prepaid Insurance | 2,500 | 3,500 |
| Trade Payable (Creditors) | 45,000 | 56,000 |
| Expenses Outstanding | 3,400 | 2,000 |

(*b*) From the following information of ABC Ltd. for the financial year 2010-11, calculate the **Cash Flows from Investing Activities :**

(*i*) Machinery Purchased ₹ 6,00,000 Sold ₹ 2,50,000.

(*ii*) Investment Purchased ₹ 3,40,000 Sold ₹ 50,000.

(*iii*) Furniture Purchased ₹ 20,000.

(*iv*) Copyrights sold ₹ 1,25,000.

(*v*) Interest Received on Debentures held as investment ₹ 7,000.

(*vi*) Interest paid on debentures issued ₹ 11,000.

(*vii*) Dividend paid on equity share capitals ₹ 22,000.

(*c*) From the following information relating to MNS Ltd. for the financial year 2010-11, calculate the **Cash Flows from Financing Activities :**

| | **Opening Balance (₹)** | **Closing Balance (₹)** |
|---|---|---|
| Equity Share Capital | 4,00,000 | 6,00,000 |
| Preference Share Capital | 2,00,000 | NIL |
| Debentures | NIL | 1,00,000 |
| Equity shares were issued at a premium of | | 10% |
| Preference shares were redeemed at a premium of | | 5% |
| Debentures were issued at a discount of | | 10% |
| Interim dividend paid to Equity shareholders | | 25,000 |

(क) XYZ लिमिटेड की चालू परिसंपत्तियों, चालू देयताओं और अन्य मदों के बारे में वित्तीय वर्ष 2010-11 के लिए दी गई निम्नलिखित सूचनाओं से आरंभिक गतिविधियों से रोकड़ प्रवाह का परिकलन कीजिए :

| | ₹ |
|---|---|
| निवल अधिशेष (परियोजना) | 4,00,000 |
| स्थायी परिसंपत्तियों पर मूल्यह्रास | 50,000 |
| मशीनरी की बिक्री पर हानि | 20,000 |
| फर्नीचर की बिक्री पर लाभ | 7,000 |

| | आरंभिक शेष (₹) | अंतिम शेष (₹) |
|---|---|---|
| व्यापार के प्राप्य (देनदारियाँ) | 50,000 | 70,000 |
| पूर्वदत्त बीमा | 2,500 | 3,500 |
| व्यापार देय (लेनदारियाँ) | 45,000 | 56,000 |
| बकाया खर्चे | 3,400 | 2,000 |

(ख) ABC लिमिटेड की वित्तीय वर्ष 2010-11 के लिए दी गई निम्नलिखित सूचनाओं से निवेशगत गतिविधियों से रोकड़ प्रवाह का परिकलन कीजिए :

(*i*) ₹ 6,00,000 की खरीदी गई मशीन को ₹ 2,50,000 में बेच दिया गया ।

(*ii*) ₹ 3,40,000 के निवेश खरीदे गए और ₹ 50,000 में बेच दिए गए ।

(*iii*) ₹ 20,000 का फर्नीचर खरीदा गया ।

(*iv*) कॉपीराइट को ₹ 1,25,000 में बेच दिया गया ।

(*v*) डिबेन्चरों पर प्राप्त ब्याज को ₹ 7,000 के निवेश के रूप में रखा गया ।

(*vi*) जारी किए गए डिबेन्चरों पर ₹ 11,000 ब्याज दिया गया ।

(*vii*) ईक्विटी शेयर पूँजियों पर ₹ 22,000 लाभांश दिया गया ।

(ग) MNS लिमिटेड की 2010-11 वित्तीय वर्ष के लिए दी गई निम्नलिखित सूचनाओं के आधार पर वित्तीय गतिविधियों से रोकड़ प्रवाह का परिकलन कीजिए :

| | आरंभिक शेष (₹) | अंतिम शेष (₹) |
|---|---|---|
| ईक्विटी शेयर पूँजी | 4,00,000 | 6,00,000 |
| अधिमान शेयर पूँजी | 2,00,000 | शून्य |
| डिबेन्चर | शून्य | 1,00,000 |
| प्रीमियम पर जारी किए गए ईक्विटी शेयर | | 10% |
| प्रीमियम पर अधिमान शेयरों का प्रतिदान किया गया | | 5% |
| बट्टे पर जारी किए गए डिबेन्चर | | 10% |
| ईक्विटी शेयरधारियों को दिया गया अंतरिम लाभांश | | 25,000 |

*Or*

**(अथवा)**

The Balance Sheets of M Ltd. as on 31st March, 2010 and 2011 were as follows :

| Equity and Liabilities | 2010 (₹) | 2011 (₹) |
|---|---|---|
| Share Capital | 3,00,000 | 4,00,000 |
| General Revenue | 1,30,000 | 2,24,000 |
| Profit & Loss A/c | 80,000 | 1,50,000 |
| Long-term Loan | 1,00,000 | — |
| Creditors | 90,000 | 70,000 |
| Bills Payable | 35,000 | 40,000 |
| Provision for Tax | 65,000 | 85,000 |
| | **8,00,000** | **9,69,000** |

| Assets | 2010 | 2011 |
|---|---|---|
| Goodwill | — | 24,000 |
| Plant & Machinery | 2,20,000 | 2,75,000 |
| Land and Building | 2,15,000 | 1,95,000 |
| Investments | 75,000 | 40,000 |
| Stock | 1,46,000 | 2,10,000 |
| Debtors | 1,10,000 | 1,62,000 |
| Prepaid Expenses | 15,000 | 32,000 |
| Cash at Bank | 19,000 | 31,000 |
| | **8,00,000** | **9,69,000** |

*Additional Information :*

(*i*) During the year ending on 31st March, 2011, an Interim dividend of ₹ 30,000 and final dividend of ₹ 40,000 were paid.

(*ii*) Investment costing ₹ 35,000 were sold at a loss of ₹ 7,000.

(*iii*) Interest Received on investment during the current year amounted to ₹ 10,000.

(*iv*) Depreciation charged on Land and Building ₹ 20,000 and on Plant and Machinery ₹ 25,000.

(*v*) The company made a provision of ₹ 70,000 for Income Tax.

Prepare **Cash Flow Statement** as per AS-3 (Revised). 11

M लिमिटेड के 31 मार्च, 2010 और 2011 के तुलन-पत्र इस प्रकार थे :

| **ईक्विटी तथा देयताएँ** | **2010** | **2011** |
|---|---|---|
| | (₹) | (₹) |
| शेयर पूँजी | 3,00,000 | 4,00,000 |
| सामान्य रिजर्व | 1,30,000 | 2,24,000 |
| लाभ और हानि लेखा | 80,000 | 1,50,000 |
| दीर्घावधिक ऋण | 1,00,000 | — |
| लेनदारियाँ | 90,000 | 70,000 |
| देय बिल | 35,000 | 40,000 |
| कर के लिए व्यवस्था | 65,000 | 85,000 |
| | **8,00,000** | **9,69,000** |

| परिसंपत्तियाँ | 2010 (₹) | 2011 (₹) |
|---|---|---|
| सुनाम | — | 24,000 |
| संयंत्र तथा मशीनरी | 2,20,000 | 2,75,000 |
| भूमि तथा भवन | 2,15,000 | 1,95,000 |
| निवेश | 75,000 | 40,000 |
| स्टॉक | 1,46,000 | 2,10,000 |
| देनदारियाँ | 1,10,000 | 1,62,000 |
| पूर्वदत्त खर्चे | 15,000 | 32,000 |
| बैंक में रोकड़ | 19,000 | 31,000 |
| | **8,00,000** | **9,69,000** |

**अतिरिक्त सूचनाएँ :**

(*i*) 31 मार्च, 2011 को समाप्त वर्ष के दौरान ₹ 30,000 अंतरिम लाभांश और ₹ 40,000 अंतिम लाभांश दिया गया ।

(*ii*) ₹ 35,000 लागत के निवेशों को ₹ 7,000 हानि पर बेचा गया ।

(*iii*) चालू वर्ष के दौरान निवेशों पर ब्याज की राशि ₹ 10,000 थी ।

(*iv*) भूमि और भवन पर ₹ 20,000 मूल्यह्रास काटा गया और संयंत्र तथा मशीनरी पर ₹ 25,000 मूल्यह्रास ।

(*v*) कंपनी ने आयकर के लिए ₹ 70,000 की व्यवस्था की है ।

AS-3 (पुनरीक्षित) के आधार पर **रोकड़ प्रवाह कथन** तैयार कीजिए ।

5\. (*a*) Briefly explain the Common Size Statement method of Financial Statement Analysis. 2

(*b*) The following figures are extracted from the records of ABC Ltd. :

| | Year Ending 31-03-2010 (₹) | Year Ending 31-03-2011 (₹) |
|---|---|---|
| Sales | 9,00,000 | 18,00,000 |
| Net Profit | 2,25,000 | 3,60,000 |
| Current Assets | 3,00,000 | 4,50,000 |
| Current Liabilities | 1,50,000 | 2,50,000 |
| Net Credit Sales | 8,00,000 | 15,00,000 |
| Average Trade Receivable (Debtors) | 1,00,000 | 3,00,000 |
| Capital Employed | 3,00,000 | 9,00,000 |

Management feels that efficiency of the company has improved on the basis of the following facts :

(*i*) Sales have doubled during the period.

(*ii*) Net Profit has increased from ₹ 2,25,000 to ₹ 3,60,000.

(*iii*) Current Assets have increased by ₹ 1,50,000 whereas current liabilities have increased by only ₹ 1,00,000. This will improve liquidity position.

(*iv*) Net Credit Sales have increased by ₹ 7,00,000 whereas average investment in debtors has gone up by only ₹ 2,00,000.

(*v*) Capital employed has gone up by ₹ 6,00,000 whereas sales are up by ₹ 9,00,000.

Do you agree with the opinion of the Management ? State Yes or No. Give reasons for your answer based on analysis of the following ratios :

(*i*) Net Profit Ratio

(*ii*) Current Ratio

(*iii*) Trade Receivables (Debtors) Turnover Ratio

(*iv*) Capital Turnover Ratio

(*v*) Return on capital employed. 9

(क) वित्तीय कथन विश्लेषण की सामान्य आकार कथन विधि की संक्षेप में व्याख्या कीजिए ।

(ख) ABC लिमिटेड के रिकार्डों से निम्नलिखित आँकड़े निष्कर्षित किए गए हैं :

| | **31-03-2010 को समाप्त वर्ष (₹)** | **31-03-2011 को समाप्त वर्ष (₹)** |
|---|---|---|
| बिक्रियाँ | 9,00,000 | 18,00,000 |
| निवल लाभ | 2,25,000 | 3,60,000 |
| चालू परिसंपत्तियाँ | 3,00,000 | 4,50,000 |
| चालू देयताएँ | 1,50,000 | 2,50,000 |
| निवल क्रेडिट बिक्री | 8,00,000 | 15,00,000 |
| औसत व्यापार प्राप्य (देनदारियाँ) | 1,00,000 | 3,00,000 |
| लगाई गई पूँजी | 3,00,000 | 9,00,000 |

प्रबंध महसूस करता है कि निम्नलिखित तथ्यों के आधार पर कंपनी की दक्षता में सुधार हुआ है :

(*i*) इस अवधि में बिक्री दुगुनी हुई है ।

(*ii*) निवल लाभ ₹ 2,25,000 से बढ़कर ₹ 3,60,000 हो गया है ।

(*iii*) चालू परिसंपत्तियाँ ₹ 1,50,000 बढ़ गई हैं जबकि चालू देयताएँ केवल ₹ 1,00,000 बढ़ी हैं । इससे तरलता स्थिति में सुधार होगा ।

(*iv*) निवल बिक्री ₹ 7,00,000 बढ़ी है जबकि देनदारियों में औसत निवेश केवल ₹ 2,00,000 बढ़ा है ।

(*v*) लगाई गई पूँजी ₹ 6,00,000 बढ़ी है जबकि बिक्रियाँ ₹ 9,00,000 बढ़ी हैं ।

क्या आप प्रबंध की राय से सहमत हैं ? 'हाँ' या 'नहीं' में उल्लेख कीजिए । अपने उत्तरों के कारण, निम्नलिखित अनुपातों के विश्लेषण पर आधारित कीजिए :

(*i*) निवल लाभ अनुपात

(*ii*) चालू अनुपात

(*iii*) व्यापार प्राप्य (देनदार पण्यावर्त अनुपात)

(*iv*) पूँजी पण्यावर्त अनुपात

(*v*) लगाई गई पूँजी पर प्रतिफल ।

*Or*

**(अथवा)**

The following is the Trial Balance of XYZ Co. Ltd. as on 31-03-2012 :

| **Debit Balances** | ₹ |
|---|---|
| Opening Stock | 1,50,000 |
| Purchase | 3,82,000 |
| Wages | 60,000 |
| Furniture | 25,000 |
| Salaries | 12,000 |
| Rent | 15,000 |
| Trade Expenses | 11,000 |
| Trade Receivables (Debtors) | 54,000 |
| Plant & Machinery | 12,00,000 |
| Cash at Bank | 21,500 |
| Computer Software | 9,000 |
| Bills Receivables | 14,000 |
| Bad Debts | 6,500 |
| Discount Allowed | 8,000 |
| | **19,68,000** |

| Credit Balances | |
|---|---|
| Equity Share Capital | 5,00,000 |
| Purchase Return | 10,000 |
| Sales | 11,50,000 |
| Discount | 6,300 |
| Profit & Loss | 1,70,000 |
| Trade Creditors | 33,700 |
| General Revenue | 82,000 |
| Provision for Doubtful Debt | 3,000 |
| Bills Payable | 13,000 |
| | **19,68,000** |

*Additional Information* :

(*i*) Stock in Trade on 31-03-2012 ₹ 2,00,000.

(*ii*) Depreciate Plant and Machinery at 12%, Furniture at 10%, Computer Software at 20%.

(*iii*) Further Bad Debts amounted to ₹ 4,000.

(*iv*) Provide 5% on Debtors for Bad Debts.

(*v*) Provide for Income Tax @ 35% and Corporate Dividend Tax @ 17%.

(*vi*) Boards of Directors recommended a dividend of 25%.

(*vii*) Equity share capital comprises of 50,000 Equiry shares of ₹ 10 each fully paid up. Authorized share capital consists of 60,000 equity share of ₹ 10 each.

Prepare Statement of Profit & Loss for the year ending 31st March, 2012 and Balance Sheet as on that date. 11

XYZ कं. लिमिटेड का 31-03-2012 तक का तलपट निम्नलिखित है :

| डेबिट शेष | ₹ |
|---|---|
| आरंभिक स्टॉक | 1,50,000 |
| खरीदारियाँ | 3,82,000 |
| मज़दूरियाँ | 60,000 |
| फर्नीचर | 25,000 |
| वेतन | 12,000 |
| किराया | 15,000 |
| व्यापार के खर्चे | 11,000 |
| व्यापार प्राप्य (देनदार) | 54,000 |
| संयंत्र तथा मशीनरी | 12,00,000 |
| बैंक में रोकड़ | 21,500 |
| कम्प्यूटर सॉफ्टवेयर | 9,000 |
| प्राप्य बिल | 14,000 |
| अशोध्य ऋण | 6,500 |
| बट्टा दिया गया | 8,000 |
| | **19,68,000** |

| क्रेडिट शेष | |
|---|---|
| ईक्विटी शेयर पूँजी | 5,00,000 |
| खरीद वापसी | 10,000 |
| बिक्री | 11,50,000 |
| बट्टा दिया गया | 6,300 |
| लाभ और हानि | 1,70,000 |
| व्यापार के क्रेडिटर्स | 33,700 |
| सामान्य राजस्व | 82,000 |
| संदिग्ध ऋण के लिए व्यवस्था | 3,000 |
| देय बिल | 13,000 |
| | **19,68,000** |

**अतिरिक्त सूचनाएँ :**

(*i*) 31-03-2012 को व्यापारगत स्टॉक ₹ 2,00,000 का था ।

(*ii*) संयंत्र और मशीनरी पर 12%, फर्नीचर पर 10%, कम्प्यूटर सॉफ्टवेयर पर 20% मूल्यह्रास लगाएँ ।

(*iii*) अशोध्य ऋण बढ़कर ₹ 4,000 हो गया है ।

(*iv*) अशोध्य ऋणों के लिए देनदारों पर 5% की व्यवस्था कीजिए ।

(*v*) आयकर के लिए 35% की दर से और कंपनी लाभांश कर के लिए 17% की व्यवस्था कीजिए ।

(*vi*) निदेशक मंडल ने 25% लाभांश की सिफारिश की है ।

(*vii*) ईक्विटी शेयर पूँजी में ₹ 10 वाले पूर्णदत्त 50,000 ईक्विटी शेयर हैं । अधिकृत शेयर पूँजी में ₹ 10 वाले 60,000 ईक्विटी शेयर हैं ।

31 मार्च, 2012 को समाप्त वर्ष के लिए लाभ और हानि कथन तथा उस दिन तक का तुलन-पत्र तैयार कीजिए ।