

[This question paper contains 24 printed pages.]

Your Roll No.....

Sr. No. of Question Paper : 3701

J

Unique Paper Code : 2412081201

Name of the Paper : Corporate Accounting

Name of the Course : B.Com. (Hons.) UGCF

Semester : II – DSC

Duration : 3 Hours

Maximum Marks : 90

**Instructions for Candidates**

1. Write your Roll No. on the top immediately on receipt of this question paper.
2. Attempt all questions.
3. Marks are indicated against each question.
4. Part of the questions to be attempted together.
5. Use of Simple Calculator is allowed.
6. 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. सभी प्रश्नों के उत्तर दीजिए ।
3. प्रत्येक प्रश्न के सामने अंक अंकित हैं ।
4. प्रश्नों के भाग एक साथ कीजिए ।
5. साधारण कैलकुलेटर उपयोग की अनुमति है ।
6. इस प्रश्न-पत्र का उत्तर अंग्रेजी या हिंदी किसी एक भाषा में दीजिए, लेकिन सभी उत्तरों का माध्यम एक ही होना चाहिए ।



1. (a) Write short notes on the following explaining their effect on underwriters' liability with example :

(i) Marked and unmarked applications.

(ii) Normal and Firm Underwriting.

(6)

- (b) On 1st April 2019, Vivek Limited granted 150 stock Options to each of its 800 employees @ ₹30 depending upon the employees at the time of vesting of options. Options would be exercisable within a year it is vested. The Fair Value of a share issued under ESOP was ₹70. These options will vest on 31<sup>st</sup> March 2022. The exercise period is one year. 6000 options lapsed on 31st March 2020. 4,500 options lapsed on 31<sup>st</sup> March 2021 and finally 3,000 options lapsed on 31st March 2022. 690 employees exercised their vested options within a year and remaining options were unexercised at the end of the contractual life. Pass the necessary journal entries.

(9)

OR

- (a) Write a note on book building process?

(5)

- (b) Balance Sheet of Miraj Ltd (Listed) on 1<sup>st</sup> April, 2023 was as follows :

Particulars	₹
Authorised Capital 50,000, Equity Shares of 10 each	5,00,000
Issued and Subscribed Capital 25,000 Equity shares of 10 each fully paid	2,50,000
General Reserve	2,75,000
Profit and Loss A/c	1,25,000
12% Convertible Debentures (5,000 Debentures of ₹.100 each)	5,00,000
Other Secured loans	2,50,000
Current Liabilities	6,00,000
Property, Plant & Equipment and Intangible Assets	8,00,000
Cash balance	2,50,000
Other Current Assets	10,00,000

On 30<sup>th</sup> June 2023 the board of directors decided to:

- (i) Pay interim dividend of 10% in cash.
- (ii) Issue right shares in the ratio of one share of Rs.10 each at Rs. 15 for every five shares held in July 2023. This option was taken up by all the shareholders. All shares were issued and cash was received in full.

The interest on debentures is payable annually at the end of the year. The debentures are redeemable at a premium of 5% in five installments starting from the current year. The debenture holders are given an option to convert 50% of their holding into equity shares at a predetermined price of ₹15 per share and balance payment to be made in cash.

On 1<sup>st</sup> October, 2023 the company purchased 300 debentures @ Rs. 99 cum-interest and immediately cancelled the debentures. On 31<sup>st</sup> March 2024, Holders of 100 Debentures opted to get their debentures redeemed in cash only while the rest opted for getting the same converted into equity shares as per the terms of issue.

You are required to journalize above transactions in the books of the company. Show the calculations clearly. (10)

2. (a) Write short notes on :

- (i) Operating cycle
- (ii) Related Party u/s 2(76) of Companies Act 2013.
- (iii) Interim dividend and final dividend.

(4×3)





- (b) From the following information, prepare statement of Changes in Equity of XYZ Ltd. for the period ended 31<sup>st</sup> March, 2024

Particulars	Rs. Crores
Equity Share Capital in the beginning	500
Retained Earnings in the beginning	250
Securities Premium in the beginning	200
Capital Redemption Reserve in the beginning	150
Revaluation Reserve in the beginning	140
Correction of prior period errors resulting in increase in profit	10
Net Income for the period (including Rs. 4 crores net gain on foreign Exchange translation)	20
Revaluation gain on property, plant and equipment	10
Profit on re-measuring of Financial Assets held as Available for sale	15
Effective portion of upward change in fair value of Hedging Instruments in Cash Flow Hedges	25
Dividend paid	50
Issue of 2 crore new equity shares of Rs. 10 each at Rs. 80 each	
Buy back of 1 crore equity shares of Rs. 10 each at Rs. 60 each out of securities premium.	
Issue of bonus shares out of Capital Redemption Reserve	100

(12)

OR

2. (a) From the following information, prepare a Cash Flow Statement :



Particulars	31.03.2023 (₹)	31.03.2022 (₹)
Share Capital	4,00,000	3,00,000
General Reserve	1,40,000	1,10,000
Securities Premium	20,000	10,000
Profit and Loss A/c	45,000	22,000
Non- Current Liabilities (10% Debentures)	1,00,000	1,50,000
Trade Payables	74,400	90,000
Others Current Liabilities (Unclaimed Dividend)	4,000	-
Short-term Provision (Provision for Tax)	40,000	50,000
Property, Plant & Equipment	4,29,250	2,98,000
Intangible Assets (Goodwill)	90,000	1,00,000
Non- Current 10% Investments	60,000	1,00,000
Inventories	80,000	50,000
Trade Receivables	1,10,000	1,60,000
Cash & Cash Equivalents	42,500	20,000
Interest on Investment	1,500	--
Other Current Assets (Prepaid Expenses)	5,750	4,000
Underwriting commission	4,400	--

**Additional Information :**

- (i) 5% depreciation has been charged in the accounts on plant and machinery.
- (ii) Old machines costing ₹50,000 (WDV. ₹20,000) have be sold for ₹35,000.
- (iii) A machine costing 10,000 (WDV. ₹3,000) has been discarded.

(iv) ₹10,000 profit has been earned by sale of investments on 1<sup>st</sup> January 2023.

(v) Debentures have been redeemed at 5% premium at the end.

(vi) ₹45,000 income tax has been paid and adjusted against Income Tax Provision Account.

(vii) Dividend paid during the year 26,000. (18)

(b) Explain with example :

(i) Debt-Equity Ratio

(ii) Return on Equity (6)

3. (a) Ram Ltd. proposed to purchase the business carried on by M/s P & Co. Goodwill for this purpose is agreed to be valued at two years purchase of the weighted average profits of the past three years. The profit of last three years after tax @ are :

Year	Amount (Rs)
2020-2021	12,42,000
2021-2022	10,20,000
2022-2023	14,01,000

On scrutiny of accounts, the following matters are revalued

- (i) On 31<sup>st</sup> December, 2021 a major repair was made in respect of the plant incurring Rs. 50,000 which was charged to revenue. The said sum is agreed to be capitalized for goodwill calculations subject to adjustment of depreciation of 10% p.a, on reducing balance method.
- (ii) The closing stock for the year 2020-2021 was overvalued by Rs. 15,000.

(iii) To cover increased management cost, an annual charge of Rs. 25,000 should be provided for in coming years.

(iv) Rate of tax is 25% from 1<sup>st</sup> April 2023 onwards.

Compute the value of goodwill of the firm. (8)

(b) Enumerate the factors affecting brand valuation. (4)

(c) From the given information, calculate the value of Brand under Potential Earning Model

Particulars	Rs. In Lakhs
Profit before Tax	10,000
Tangible Fixed Assets	30,000
Identifiable Intangible Assets other than Brand	500
Weighted Average Cost of Capital + Normal Spread	20%
Capitalisation factor for Intangibles	25%
Tax Rate	30%

(6)

OR

(a) Following particulars are available in relation to a company :

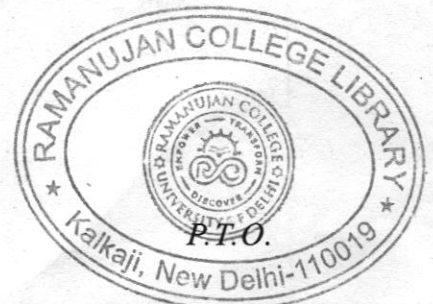
(i) Equity Share Capital:

- 10,000 equity shares of Rs. 10 each fully paid.
- 20,000 equity shares of Rs. 5 each, Rs. 3 paid

(ii) Preference Share Capital: 2,000 12% Preference Shares of Rs 100 each fully paid.

(iii) Reserve and Surplus: Rs. 30,000

(iv) 8% Debentures: Rs. 1,00,000





(v) External Liabilities: Creditors Rs. 24,000; Bills payable: Rs. 12,000.

(vi) Average normal profit after tax earned each year by the company:  
Rs. 57,000

(vii) Transferred to general reserve from surplus in the statement of profit and loss: Rs 10% of profit after tax.

Assets of the company include one fictitious item of Rs. 1,600. The normal rate of return of the equity shares of this type of company is 10%. Ignore goodwill.

Compute the value of the equity share of the company as per (i) intrinsic value method; and (ii) yield method. (9)

(b) From the following data compute the Economic Value Added and Market Value Added :

Equity share Capital (Rs. 10 per share, fully paid)	₹ 1,600 crores
10% Long - term Debt	₹ 320 Crores
Interest	₹ 32 crores
Reserve and Surplus	₹ 3200 crores
Profit before interest and Tax	₹ 1,432 crores
Tax Rate	30%
Beta Factor	1.05
Market Rate of Return	14%
Risk premium	4%
Quoted price of an equity share in market	₹ 45

(9)

4. (a) Write the salient features of Ind AS-103 relating to "Business Combinations"? (5)
- (b) Distinguish between alteration of share capital and reduction of share capital. (5)
- (c) Given below are the extracts from the Balance Sheet of V Ltd. as at 31st March, 2023 :

Particulars	Rs. Lakhs
Equity Share Capital of 10 each fully paid	250.00
8% Pref. Share Capital of 100 each, fully paid	50.00
General Reserve	20.00
Profit & Loss A/c	16.10
Statutory Reserves	5.00
10% Debentures	50.00
Trade Payables	140.00
Property, Plant & Equipment	150.00
Goodwill	169.50
Inventories	55.00
Trade Receivables	65.00
Cash at Bank	91.60

The business of V Ltd. is taken over by P Ltd. as on that date. Prior to absorption, V Ltd. decides to declare and pay equity dividend 5%. P Ltd agreed to absorb V Ltd on the following terms :

- (i) 50% of Property, Plant & Equipment are taken over at 100% more than the book value and the remaining Property, Plant & Equipment are taken over at 20% less than the book value.
- (ii) Trade Receivables are taken over at book value subject to an allowance of 10% to cover doubtful debts.
- (iii) Trade Payables are to be taken over subject to a discount of 5%
- (iv) The purchase consideration payable by P Ltd. was agreed as follows:

- The issue of such an amount of fully paid 14% Debentures in P Ltd at 96 per cent as is sufficient to discharge 10% Debentures in V Ltd. at a premium of 20 per cent.
- The issue of such an amount of fully paid 10% Pref. Shares in P Ltd. at 125% as is sufficient to discharge 8% Pref. Shares in V Ltd. at a premium of 20%.
- Pay cash @ Re. 1 per share in V Ltd and Issue one Equity Share of 10 each, 8 paid up valued at 15 per share for every two Equity Shares held in V Ltd. The market value of an equity share of P Ltd. at present is 100.
- Shareholders holding 1 Lakh equity shares in V Ltd did not agree to the scheme of absorption. Hence they are paid cash equivalently by P Ltd.

Calculate purchase consideration.

(8)

OR

- (a) Given below is the Balance Sheet of Sorry Ltd as at 31<sup>st</sup> March 2023.



Particulars	Amount (Rs.)
<b>Share Capital:</b>	
<b>Authorised:</b>	
30,000 Equity Shares of 10 each	3,00,000
30,000, 13% Pref. Shares of 10 each	3,00,000
<b>Subscribed, Issued and Paid-up Capital</b>	
20,000 Equity Shares of ₹10 each fully paid	2,00,000
18,000 13% Pref. Shares of 10 fully paid	1,80,000
<b>Reserves &amp; Surplus:</b>	
Profit and Loss Account	(40,000)
Workmen's compensation fund:	
Pune	20,000
Bombay	10,000
<b>Secured loans:</b>	
12% 'A' Debentures secured on Pune Property.	30,000
12% 'B' Debentures secured on Bombay Property	35,000
<b>Current Liabilities &amp; Provisions:</b>	
Current Liabilities: Sundry Creditors	25,000
<b>Fixed Assets:</b>	
Pune Property	1,60,000
Bombay Property	1,20,000
Plant and Machinery	1,50,000
Investments: 10% Govt. loan earmarked against Workmen's compensation Fund	30,000

The following scheme of reconstruction was duly approved :

- (i) Equity shares were to be reduced to 1 each.
- (ii) Preference shares were to be reduced by 2 per share.
- (iii) Debenture holders were to forgo their unpaid interest 5,200 which is included in sundry creditors.

(iv) 'B' Debenture holders agreed to take over the Bombay property at 50,000 and paid the balance amount due from them in cash.

(v) Workmen's compensation fund (Bombay) disclosed the fact that actually there was a liability of 2,000 only. As a result the relevant fund amount balance was to be brought down to the required amount. Investments were realised at 10% above the book value.

(vi) The Plant and machinery were to be written down by ₹90,000.

(vii) Any balance remaining was to be applied as to 75% in writing down Pune property and 25% transferred to capital reserve.

You are required to pass the necessary journal entries and prepare the Balance Sheet after reconstruction. (15)

(b) Define amalgamation in the nature of merger specifying its conditions.

(3)

5. (a) Information relating to segments of V Ltd is as under :

(Rs in Lakhs)

Segments	A	B	C	D	E	F	G	TOTAL
Segments Revenue	500	150	50	80	70	60	90	1000
Segments Result	40	(60)	90	10	(12)	11	9	88
Segments Assets	40	50	130	20	20	15	25	300

The company management wishes to know from you which segments need to be reported. Comment. Will your answer be any different if in last year company had A, B and D as reportable segments. (8)

(b) List out different types of capitals that needs to be reported in integrated reporting. Explain any two. (7)

OR

Write short note on :

(5×3)

(i) Board of Directors' Report

(ii) Components of Segment Reporting as per AS 17

(iii) Sustainability Reporting

1. (क) नीचे दिए गए बिंदुओं पर संक्षिप्त टिप्पणी लिखिए, जो हामीदारों की जिम्मेदारी पर उनके प्रभाव को स्पष्ट करते हैं, उदाहरण सहित :

(i) चिह्नित और अचिह्नित आवेदन।

(ii) सामान्य और सुदृढ़ हामीदारी अंकन।

(6)

- (ख) 1 अप्रैल 2019 को, विवेक लिमिटेड ने अपने 800 कर्मचारियों को विकल्प दिए जाने के समय कर्मचारियों की स्थिति के अनुसार ₹30 की दर पर 150 स्टॉक का विकल्प दिया। विकल्प एक वर्ष के भीतर निष्पादित किए जा सकेंगे जब यह आवंटित हो जाएगा। इसी के अंतर्गत जारी किए गए एक शेयर का उचित मूल्य ₹70 था। ये विकल्प 31 मार्च 2022 को आवंटित होंगे। विकल्प का उपयोग किए जाने की अवधि एक वर्ष है। 31 मार्च 2020 को 6000 विकल्प समाप्त हो गए। 31 मार्च 2021 को 4500 विकल्प समाप्त हो गए और अंततः 31 मार्च 2022 को 3000 विकल्प समाप्त हो गए। 690 कर्मचारियों ने एक वर्ष के भीतर अपने निहित विकल्पों का उपयोग किया और अनुबंधीय अवधि के अंत में शेष विकल्पों का उपयोग नहीं किया गया। आवश्यक जर्नल प्रविष्टियाँ पारित कीजिए।

(9)

#### अथवा

- (क) बही निर्माण प्रक्रिया पर संक्षिप्त टिप्पणी लिखिए।

(5)

- (ख) मिराज लिमिटेड (सूचीबद्ध) की बैलेंस शीट 1 अप्रैल, 2023 को निम्नानुसार थी :

विवरण	₹
प्राधिकृत शेयर पूंजी ₹50,000, ₹10 प्रति इक्विटी शेयर	5,00,000
निर्गत और सदस्यता पूंजी ₹25,000 इक्विटी शेयर ₹10 प्रति के पूर्णतः प्रदत्त	2,50,000
सामान्य आरक्षित निधि	2,75,000
लाभ और हानि खाता	1,25,000
12% संपरिवर्तनीय डिबेंचर (₹.100 प्रति के डिबेंचर 5,000)	5,00,000
अन्य जमानती ऋण	2,50,000
चालू देयताएं	6,00,000
संपत्ति, संयंत्र और उपकरण तथा अमूर्त आस्तियां	8,00,000
नकद बकाया शेष	2,50,000
अन्य चालू आस्तियां	10,00,000



30 जून 2023 को निदेशक मंडल ने निर्णय लिया कि :

(i) नकद में 10% अंतरिम लाभांश का भुगतान कीजिए।

(ii) जुलाई 2023 में प्रत्येक पांच शेयरों के लिए 15 रुपये में 10 रुपये प्रति के एक शेयर के अनुपात में राइट शेयर जारी कीजिए। यह विकल्प सभी शेयरधारकों द्वारा अपनाया गया। सभी शेयर जारी किए गए और पूरा पैसा प्राप्त हुआ।

डिबेंचर पर ब्याज वार्षिक आधार पर वर्ष के अंत में देय होता है। डिबेंचर वर्तमान वर्ष से शुरू होकर पांच किस्तों में 5% प्रीमियम पर मोचन किए जा सकते हैं। डिबेंचर धारकों को उनकी 50% होल्डिंग को ₹15 प्रति शेयर के पूर्वनिर्धारित मूल्य पर इक्विटी शेयरों में परिवर्तित करने का विकल्प दिया जाता है और शेष भुगतान नकद में किया जाएगा।

1 अक्टूबर, 2023 को कंपनी ने 300 डिबेंचर्स ₹99 की दर पर ब्याज सहित खरीदे और तुरंत डिबेंचर्स को रद्द कर दिया। 31 मार्च 2024 को, 100 डिबेंचरों के धारकों ने केवल नकद में अपने डिबेंचरों को भुनाने का विकल्प चुना, जबकि बाकी ने निर्गत शर्तों के अनुसार उन्हें इक्विटी शेयरों में परिवर्तित कराने का विकल्प चुना।

आपको कंपनी के बही खाते में उपरोक्त लेन-देन की जर्नल प्रविष्टि करनी है। कृपया गणनाओं को स्पष्ट रूप से दर्शाएं।

(10)

2. (क) निम्नलिखित पर संक्षिप्त टिप्पणी लिखिए :

(i) ऑपरेटिंग चक्र

(ii) कंपनी अधिनियम 2013 की धारा 2(76) के तहत संबंधित पक्षकार।

(iii) अंतरिम लाभांश और अंतिम लाभांश

(4×3)

(ख) निम्नलिखित जानकारी के आधार पर, XYZ Ltd. के लिए 31 मार्च, 2024 को समाप्त हुई अवधि के लिए इक्विटी में हुए परिवर्तन का विवरण तैयार कीजिए।

विवरण	रु. करोड़
प्रारंभ में इक्विटी शेयर पूँजी	500
प्रारंभ में प्रतिधारित उपार्जन	250
प्रारंभ में प्रतिभूति प्रीमियम	200
प्रारंभ में पूँजी मोचन आरक्षित निधि	150
प्रारंभ में पूर्णमूल्यन आरक्षित निधि	140
पिछली अवधि की त्रुटियों का सुधार जिससे लाभ में वृद्धि हुई	10
अवधि के लिए निवल आय (विदेशी मुद्रा के परिवर्तित हुआ 4 करोड़ रुपये का शुद्ध अभिलाभ सहित)	20
संपत्ति, संयंत्र और उपकरण पर पूर्णमूल्यन अभिलाभ	10
वित्तीय संपत्तियों के पुनर्मूल्यांकन पर लाभ जो बिक्री के लिए उपलब्ध हैं	15
नकद प्रवाह हेज में हेजिंग उपकरणों के उचित मूल्य में ऊपर की ओर परिवर्तन का प्रभावी हिस्सा	25
प्रदत्त लाभांश	50
10 रु. प्रति के 80 रु. प्रति शेयर की दर पर 2 करोड़ रुपये के नए इक्विटी शेयर निर्गत किए गए	
प्रतिभूति प्रीमियम में से 10 रु. प्रति के 60 रु. प्रति की दर पर 1 करोड़ रुपये के इक्विटी शेयरों की पुनर्खरीद	
पूँजी मोचन आरक्षित निधि में से बोनस शेयर जारी करना	100

(12)

अथवा

(क) निम्नलिखित जानकारी के आधार पर एक नकदी प्रवाह विवरण तैयार कीजिए :

विवरण	31.03.2023 (₹)	31.03.2022 (₹)
शेयर पूँजी	4,00,000	3,00,000
सामान्य आरक्षित निधि	1,40,000	1,10,000
प्रतिभूति प्रीमियम	20,000	10,000
लाभ और हानि खाता	45,000	22,000
गैर-चालू देयताएं (10% डिबेंचर)	1,00,000	1,50,000
व्यापार देय	74,400	90,000
अन्य चालू देयताएं (अदावी लाभांश)	4,000	-
अल्पकालिक प्रावधान (कर के लिए प्रावधान)	40,000	50,000
संपत्ति, संयंत्र और उपकरण	4,29,250	2,98,000
अमूर्त आस्तियां (गुडविल)	90,000	1,00,000
गैर-चालू 10% निवेश	60,000	1,00,000
इन्वेंट्री	80,000	50,000
व्यापार प्राप्य	1,10,000	1,60,000
नकद और नकद समतुल्य	42,500	20,000
निवेश पर ब्याज	1,500	--
अन्य चालू आस्तियां (पूर्वदत्त व्यय)	5,750	4,000
हामीदारी अंकन कमीशन	4,400	--

#### अतिरिक्त जानकारी :

- (i) संयंत्र और मशीनरी पर खातों में 5% मूल्यहास प्रभावित किया गया है।
- (ii) पुरानी मशीन जो ₹50,000 में खरीदी गई थी (डब्ल्यूडीवी ₹20,000) ₹35,000 में बेची गई है।
- (iii) एक मशीन जो ₹10,000 में खरीदी गई थी (डब्ल्यूडीवी ₹3,000) को नष्ट कर दिया गया है।



- (iv) 1 जनवरी 2023 को निवेश की बिक्री द्वारा ₹10,000 का लाभ अर्जित किया गया है।
- (v) डिबेंचर का अंत में 5% प्रीमियम पर मोचन किया गया है।
- (vi) ₹45,000 आयकर का भुगतान किया गया है और आयकर प्रावधान खाते के विरुद्ध समायोजित किया गया है।
- (vii) वर्ष के दौरान भुगतान किया गया लाभांश ₹26,000 है। (18)

(ख) उदाहरण सहित स्पष्ट कीजिए :

(i) कर्ज इक्विटी अनुपात

(ii) इक्विटी पर प्रतिलाभ

(6)

3. (क) राम लिमिटेड ने मेसर्स P & Co. द्वारा चलाए जा रहे व्यवसाय को खरीदने का प्रस्ताव रखा है। इस उद्देश्य के लिए गुडविल का मूल्य अतीत के तीन वर्षों के औसत लाभ के दो वर्षों की खरीद पर किया गया है। पिछले तीन वर्षों का लाभ कर के बाद निम्नलिखित :

वर्ष	धनराशि (रु.)
2020 - 2021	12,42,000
2021 - 2022	10,20,000
2022 - 2023	14,01,000



खातों की जांच के दौरान, निम्नलिखित का पुनर्मूल्यांकन किया गया है :

- (i) 31 दिसंबर 2021 को संयंत्र की एक बड़ी मरम्मत की गई जिसमें 50,000 रुपये का खर्च आया जो राजस्व में जोड़ा गया। उक्त राशि को गुडविल गणनाओं के लिए पूंजीकृत करने के लिए सहमति दी गई है, जो कम होते बकाया शेष विधि 10% प्रति वर्ष की अपव्यय की समायोजन के अधीन है।
- (ii) वर्ष 2020 - 2021 के लिए अंतिम स्टॉक की कीमत 15,000 रुपये अधिक लगा ली गई थी।

(iii) बड़ी हुई प्रबंधन लागत को कवर करने के लिए, आने वाले वर्षों में 25,000 रुपये का वार्षिक शुल्क का प्रावधान किया जाना चाहिए।

(iv) कर की दर 1 अप्रैल 2023 से 25% है।

फर्म की गुडविल के मूल्य की गणना कीजिए। (8)

(ख) ब्रांड मूल्यांकन को प्रभावित करने वाले कारकों कौन-से होते हैं। (4)

(ग) दी गई जानकारी से, संभावित कमाई मॉडल के तहत ब्रांड के मूल्य की गणना कीजिए।

विवरण	रु. लाख में
कर पूर्व लाभ	10,000
मूर्त अचल आस्तियां	30,000
ब्रांड के अलावा पहचानने योग्य अमूर्त आस्तियां	500
पूँजी लागत की भारित औसत + सामान्य स्प्रेड	20%
अमूर्त आस्तियों के लिए पूँजीकरण कारक	25%
कर की दर	30%

(6)

अथवा

(क) कंपनी से संबंधित निम्नलिखित विवरण उपलब्ध हैं :

(i) इक्विटी शेयर पूँजी:

• रु. 10 प्रति के पूर्णतः प्रदत्त 10,000 इक्विटी शेयर।

• रु. 5 प्रति के रु. 3 प्रदत्त 20,000 इक्विटी शेयर।

- (ii) अधिमानी शेयर पूँजी: रु.100 प्रति के पूर्णतः प्रदत्त 2,000, 12% अधिमानी शेयर।
- (iii) आरक्षित निधि और अधिशेष: रु. 30,000
- (iv) 8% डिबेंचर: रु. 1,00,000
- (v) बाह्य देयताएं: लेनदार रु. 24,000य बिल देय: रु. 12,000.
- (vi) कंपनी द्वारा प्रत्येक वर्ष अर्जित कर के बाद औसत सामान्य लाभ: रु. 57,000
- (vii) लाभ और हानि विवरण में अधिशेष से सामान्य आरक्षित निधि में अंतरित: कर के पश्चात् लाभ का 10%.

कंपनी की आस्तियों में एक काल्पनिक मद शामिल है जिसकी कीमत 1,600 रुपये है। इस प्रकार की कंपनी के शेयरों की सामान्य लाभ दर 10% है। गुडविल को अनदेखा कीजिए।

कंपनी के इक्विटी शेयर के मूल्य की निम्नानुसार गणना कीजिए : (i) अंतर्निहित मूल्य विधि; और (ii) उपज विधि। (9)

(ख) निम्नलिखित डेटा से आर्थिक मूल्यवर्धित और बाजार मूल्यवर्धित की गणना कीजिए :

इक्विटी शेयर पूँजी (रु. 10 प्रति शेयर, पूर्णतः प्रदत्त)	₹ 1,600 करोड़
10% दीर्घकालिक ऋण	₹ 320 करोड़
ब्याज	₹ 32 करोड़
आरक्षित निधि और अधिशेष	₹ 3200 करोड़
ब्याज और कर से पूर्व लाभ	₹ 1,432 करोड़
कर की दर	30%
बीटा कारक	1.05
प्रतिलाभ की बाजार दर	14%
जोखिम प्रीमियम	4%
बाजार में एक शेयर का उद्धृत मूल्य	₹ 45

(9)



4. (क) “व्यवसाय संयोजनों” से संबंधित आईएमडी एस-103 की प्रमुख विशेषताओं को लिखें? (5)

(ख) शेयर पूँजी के संशोधन और शेयर पूँजी की कमी के बीच अंतर को बताइए। (5)

(ग) नीचे 31 मार्च, 2023 की स्थिति के अनुसार V Ltd. की बैलेंस शीट के अंश दिए गए हैं :

विवरण	रु. लाख
रु. 10 प्रति के पूर्णत प्रदत्त इक्विटी शेयर पूँजी	250.00
रु. 100 प्रति, पूर्णत प्रदत्त 8% अधिमानी शेयर पूँजी	50.00
सामान्य आरक्षित निधि	20.00
लाभ और हानि खाता	16.10
सांविधित आरक्षित निधि	5.00
10% डिबेंचर	50.00
व्यापार देय	140.00
संपत्ति, संयंत्र और उपकरण	150.00
गुडविल	169.50
इंवेन्ट्री	55.00
व्यापार प्राप्य राशि	65.00
बैंक में नकदी	91.60

V Ltd. का कारोबार उस तारीख को P Ltd. द्वारा संभाल लिया जाता है। आमेलन से पहले, V Ltd. इक्विटी लाभांश 5% घोषित करती है और भुगतान करने का निर्णय लेती है। P Ltd. निम्नलिखित शर्तों पर V Ltd. का अधिग्रहण करने के लिए सहमत होती है :

- (i) संपत्ति, संयंत्र और उपकरण का 50% बही मूल्य के 100% से अधिक मूल्य पर अधिग्रहण किया गया है और शेष संपत्ति, संयंत्र और उपकरण का अधिग्रहण 20% कम मूल्य पर किया गया है।

(ii) व्यापार प्राप्य राशि बही मूल्य पर 10% की छूट के साथ सदिग्ध ऋणों को कवर करने के लिए ली जाती हैं।

(iii) व्यापार देनदारियों को 5% की छूट के अधीन लिया जाएगा।

(iv) P Ltd. द्वारा भुगतान किए जाने वाले खरीद मूल्य पर सहमति इस प्रकार थी :

- P Ltd. में 14% डिबेंचर को ऐसी राशि पर जारी किया जाए जो 96 प्रतिशत हो, और V Ltd. की 10% डिबेंचर को 20 प्रतिशत प्रीमियम पर उन्मोचित करने के लिए पर्याप्त हो।
- P Ltd. में 125% पर पूर्णतः प्रदत्त 10% अधिमानी शेयरों की इतनी मात्रा को जारी करना जो V Ltd. में 8% अधिमानी शेयरों को 20% प्रीमियम पर उन्मोचित करने के लिए पर्याप्त हो।
- V Ltd में रु. 1 प्रति शेयर के लिए नकद भुगतान करना और प्रत्येक दो इक्विटी शेयरों के लिए एक इक्विटी शेयर जारी करना जिसका मूल्य रु. 10 होगा, जिसमें रु. 8 प्रदत्त होंगे और प्रत्येक शेयर का मूल्य रु. 15 हो। P Ltd. के इक्विटी शेयर का वर्तमान बाजार मूल्य 100 रुपये है।
- V Ltd. में 1 लाख इक्विटी शेयरों के धारकों ने आमेलन योजना पर सहमति नहीं दी। इसलिए उन्हें P Ltd. द्वारा नगद भुगतान किया गया।

खरीद मूल्य की गणना कीजिए।

(8)

अथवा

(क) 31 मार्च 2023 की स्थिति के अनुसार Sorry Ltd. की बैलेंस शीट निम्नानुसार है।

विवरण	धनराशि (रु.)
<b>शेयर पूँजी:</b>	
<b>प्राधिकृत:</b>	
रु.10 प्रति के 30,000 इक्विटी शेयर	3,00,000
रु.10 प्रति के 30,000, 13% अधिमानी शेयर	3,00,000
सब्सक्राइड, निर्गत और प्रदत्त पूँजी	
रु.10 प्रति के पूर्णतः प्रदत्त 20,000 इक्विटी शेयर	2,00,000
रु.10 प्रति के पूर्णतः प्रदत्त 18,000 13% अधिमानी शेयर	1,80,000
<b>आरक्षित निधि और अधिशेष:</b>	
लाभ और हानि खाता	(40,000)
<b>श्रमिक मुआवजा निधि:</b>	
पुणे	20,000
बम्बई	10,000
<b>जमानती ऋण:</b>	
12% 'A' डिबेंचर पुणे की संपत्ति पर प्रतिभूत।	30,000
12% 'B' डिबेंचर बम्बई की संपत्ति पर प्रतिभूत	35,000
<b>चालू देयताएं और प्रावधान:</b>	
चालू देयताएं: विविध लेनदार	25,000
<b>अचल आस्तियां:</b>	
पुणे की संपत्ति	1,60,000
बम्बई की संपत्ति	1,20,000
संयंत्र और मशीनरी	1,50,000
निवेश: श्रमिक मुआवजा निधि के लिए 10% सरकारी ऋण को निर्धारित किया गया	30,000

पुनर्निर्माण की निम्नलिखित योजना विधिवत स्वीकृत है :

- इक्विटी शेयर को कम करके रु. 1 प्रति शेयर किए जाएंगे।
- अधिमानी शेयर को कम करके रु. 2 प्रति शेयर किया जाएगा।



- (iii) डिबेंचर धारकों को अपना 5,200 का अदत्त ब्याज छोड़ना था जिसमें विविध लेनदार शामिल थे।
- (iv) 'B' डिबेंचर धारकों ने बम्बई संपत्ति का अधिग्रहण 50,000 में करने पर सहमति व्यक्त की और उनसे शेष बकाया राशि नकद में चुकाई।
- (v) श्रमिक मुआवजा निधि (बम्बई) ने इस तथ्य का खुलासा किया कि वास्तव में केवल 2,000 की देनदारी थी। इसके परिणाम स्वरूप संबंधित निधि की बकाया शेष राशि को आवश्यक राशि तक लाया जाना था। निवेशों को बही मूल्य से 10% अधिक पर भुनाया गया समझा गया।
- (vi) संयंत्र और मशीनरी का ₹ 90,000 बट्टे खाते में डाला जाना था।
- (vii) अन्य कोई भी बकाया शेष राशि का 75% पुणे संपत्ति से कम किया जाएगा और 25% पूंजी आरक्षित निधि में अंतरित की जानी थी।

आपको आवश्यक जर्नल प्रविष्टियाँ पारित करनी हैं और पुनर्निर्माण के बाद बैलेंस शीट तैयार करनी है। (15)

(ख) विलय की प्रकृति में विलय की परिभाषा दीजिए और इसकी शर्तों का उल्लेख कीजिए। (3)

5. (क) V Ltd. के संवर्गों से संबंधित जानकारी निम्नानुसार है :

(रु. लाख में)

संवर्ग	A	B	C	D	E	F	G	कुल
राजस्व संवर्ग	500	150	50	80	70	60	90	1000
परिणाम संवर्ग	40	(60)	90	10	(12)	11	9	88
आस्तियां संवर्ग	40	50	130	20	20	15	25	300

कंपनी प्रबंधन जानना चाहता है कि कौन-से संवर्गों की रिपोर्टिंग की आवश्यकता है। टिप्पणी कीजिए। क्या आपका उत्तर भिन्न होगा यदि पिछले वर्ष कंपनी के पास रिपोर्ट करने योग्य संवर्ग A, B और D होते। (8)

- (ख) एकीकृत रिपोर्टिंग में रिपोर्ट करने के लिए विभिन्न प्रकार की पूँजी की सूची बनाइए। इनमें से किन्हीं दो को स्पष्ट कीजिए। (7)

अथवा

निम्नलिखित पर संक्षिप्त टिप्पणी लिखिए :

(5×3)

- (i) निदेशक मंडल रिपोर्ट  
(ii) AS 17 के अनुसार संवर्ग रिपोर्टिंग के घटक  
(iii) स्थिरता रिपोर्टिंग



क्र.सं.	पृ.	त.	व.	सं.	सं.	सं.	सं.	सं.
1	00	00	00	00	00	00	00	00
2	00	00	00	00	00	00	00	00
3	00	00	00	00	00	00	00	00