

[This question paper contains 32 printed pages.]

Your Roll No.....

Sr. No. of Question Paper : 3223

L

Unique Paper Code : 2412081201

Name of the Paper : Corporate Accounting

Name of the Course : **B.Com. (H) 1st Year – DSC 2.1**

Semester : II

Duration : 3 Hours

Maximum Marks : 90

समय : 3 घण्टे

पूर्णांक : 90

Instructions for Candidates

1. Write your Roll No. on the top immediately on receipt of this question paper.
2. Attempt **all** questions.
3. All parts of a question to be attempted together.
4. **All** questions carry equal marks.
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 दें।
3. प्रश्न के भागों को एक साथ कीजिए।
4. **सभी** प्रश्नों पर समान अंक हैं।
5. साधारण कैलकुलेटर का उपयोग करने 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।

P.T.O.

1. (a) State the provisions of Companies Act 2013 regarding redemption of preference shares. (6)

- (b) Rose Ltd. issued a prospectus inviting applications for 75,000 equity shares of ₹10 each at par. The whole of the issue was underwritten by P, Q and R equally with 2500 shares each of them as firm underwriting. Commission payable to underwriter is 5% of the issue price.

The company received applications for 60,000 shares excluding firm underwriting (including marked applications). Marked applications of X, Y and Z were for 20,000; 22,000 and 12,000 shares respectively. Ascertain the liability of the underwriters and net amount of underwriting commission payable to them assuming benefit of firm underwriting is given to individual underwriters. (9)

OR

- (c) Sun Ltd decides to redeem 25,000, 15% Preference shares of ₹10 each at a premium of 10%. It has General Reserve of ₹23,250, P&L A/c of ₹55,000 and Securities Premium of ₹5,000. Investments (Face Value ₹5,00,000), having market value of ₹7,50,000, 30% of the investments are sold at 120% of Face Value. The directors desire that only minimum number of equity shares of ₹100 each at a premium of 5% be issued for the purpose of redemption of preference shares. Calculate minimum number of equity shares to be issued to meet the requirements of the companies Act, 2013 if the company wants to maintain a balance of ₹55,000 in its P&L A/c. (6)

- (d) The following is the balance sheet of New Era Ltd. As at 31st March 2025

	Particulars	Note	Figures As At 31 st March 2025
I	Equity and Liabilities		Rs. In lakhs
	1. Shareholder's Funds		
	a) Share Capital	1	2400
	b) Reserves and Surplus	2	1620
	2. Non-Current Liabilities		
	Long-term Borrowings (12% Debentures)		1500
	3. Current Liabilities		
	a) Trade Payables		750
	b) Short-term Provisions		390
	Total		6660
II	Assets		
	1. Non-Current Assets		
	a) Property, Plant and Equipment	3	4052
	b) Non-Current Investments (Investments)		148
	2. Current Assets		
	a) Trade Receivables (Debtors)		1720
	b) Cash and Cash Equivalents (Bank)		740
	Total		6660

Notes to Accounts		
I	Share Capital	
	Subscribed and fully paid 2,40,000 Equity Shares of ₹10 each	2400
2	Reserves and Surplus	
	Securities Premium	350
	General Reserve	930
	Profit and Loss Account	340
3	Property, Plant and Equipment	
	Machinery	3600
	Furniture	452

On 1st April 2025, the company decided to buyback 25% of its equity shares @₹15 per share. For this purpose, the company issues 2,00,000, 8% preference shares @₹100 each at a premium of 10% payable fully on application. These shares were fully subscribed. The company also sold all its investments for ₹150 lakhs. Later, the company issued one fully paid-up equity share of ₹10 each by way of bonus issue for every four equity shares held by the equity shareholders. Show all journal entries in the books of New Era Ltd. Show all working notes clearly. (9)

2. (a) The following balances appeared in the books of Braj Bihari Ltd. as on 31st March, 2025 :

Debit Balances	Amount (₹)	Credit Balances	Amount (₹)
Land & Buildings at Cost	5,25,000	Equity Share Capital (₹ 10 each)	10,00,000
Purchases	43,85,000	General Reserve	2,90,000
Calls in Arrears (on 20,000 shares @5 per share)	1,00,000	Provision for Depreciation on Furniture	1,50,000
Selling Expenses	11,00,000	Trade Payables	2,50,000
Advance Tax Paid	12,25,000	Sales	78,10,000
Plant at Cost	12,50,000	Provision for Depreciation on Plant	2,50,000
Furniture at Cost	6,50,000	Securities Premium	2,25,000
Interest on Debentures	50,000	Surplus in Statement of Profit and Loss (1-4-2024)	60,000
Opening Stock-in-trade	2,25,000	12% Debentures	5,00,000
Trade Receivables	4,00,000	Provision for Bad Debts	15,000
Salaries	10,00,000	Commission	50,000
Rent	60,000	Provision for Tax	6,25,000
Bank	2,25,000		
Discount on Issue of Debentures	5,000		
Bad Debts	25,000		
Total	1,12,25,000	Total	1,12,25,000

Additional Information :

- (i) Closing stock on 31st March, 2025 was ₹10,00,000
- (ii) Provide depreciation on plant @20%p.a. and on furniture 10% p.a. written down value basis
- (iii) Maintain a provision for doubtful debts @5% on debtors.

- (iv) Make a provision of 30% for tax.
- (v) The board proposed a dividend at 10% on paid up share capital after the date of the Balance Sheet.
- (vi) Closing stock valued at ₹10,00,000.
- (vii) Transfer ₹1,00,000 to the General Reserve.
- (viii) Debentures were issued on 1-4-2024.

You are required to prepare Statement of Profit and Loss for the year ended 31st March, 2025 and Balance Sheet in the prescribed form as at 31st March, 2025 as per schedule III of Companies (18)

- (b) Write note on Related Parties as per AS-18. (6)

OR

- (c) From the following particulars, Prepare the Statement of Changes in Equity for the year ending 31st March 2025 assuming that preference shares are compulsorily converted into equity shares: (15)

Particulars	(₹ in lakhs)
Equity Share Capital (Shares of ₹ 10 each) in the beginning	600
10% Preference Share Capital (Shares of ₹ 100 each) in the beginning	100
Retained Earnings in the beginning	120
Securities Premium in the beginning	40
Revaluation Reserve in the beginning	30
Capital Redemption Reserve in the beginning	70
Corrections of prior period errors resulting in decrease in profits	10
Changes in accounting policy resulting in increase in profits	20
Net income for the period April 1, 2024 to March 31, 2025	300
Revaluation Gain on Intangible Assets	1
Revaluation Gain on Property, Plant and Equipment	4
Dividends paid during the year 2024-25	35
Issue of 8 lakhs new equity shares of ₹10 each at ₹50 each during the year 2024-25.	
Buy back of 4 lakhs equity shares of ₹10 each at ₹30 each out of securities premium	
Issue of bonus shares out of Capital Redemption Reserve	
	50

(d) Omega Ltd. provides the following information :

Particulars	₹ in lakhs
Equity shares of its. 10 each	80
8% Preference shares of Rs. 100 each, fully paid up	10
General Reserve	20
Revaluation Reserve	6
Rates of Equity dividend: 0% in 2022-2023, 15% in 2023-2024, 12% in 2024-2025.	
Loss for the year ending: 31.3.2024 ₹2.5 lakh; 31.3.2025 ₹1.2 lakh	

The company desires to declare dividend @ 8% for the year 2025-2026.
Comment upon the management's decision. (9)

3. (a) From the following information about Vaibhav Ltd which is carrying business as retail trader, ascertain the value of Goodwill on the basis of three years purchase as per weighted average profit method of last four years.

(i) Profits of last four years before tax were:

Year 2021-22 Profit ₹13,50,000; Year 2022-23 Profit ₹13,50,000,
Year 2023-24 Profit ₹18,00,000; Year 2024-25 Profit ₹22,50,000.

(ii) On 31st December 2023, a major repair was made in respect of the plant incurring ₹40,000 which was charged to revenue. The said amount is agreed to be capitalised subject to adjustment of depreciation @10% p.a. on reducing balance method.

(iii) The books of the company showed 10% Investment (Face Value ₹8,00,000) at ₹10,00,000 on 31st March 2025. Of these, 20% investments are trade and remaining non-trade. Non trading investments were purchased on 1st October 2024.

(iv) A machine purchased on 1st April 2023 for ₹2,00,000 was wrongly debited to purchase account. This needs to be rectified. Company charges depreciation @ 10% WDV method.

(v) Closing inventories are found to be undervalued by ₹1,00,000 in 2022-23; overvalued by ₹60,000 in 2023-24 and undervalued by ₹80,000 in 2024-25.

(vi) With effect from 1st April 2025, there will be an increase in manager's remuneration of ₹1,00,000. Rate of tax will be 25%. The company is going to start work from home policy for its employees for thrice a week resulting in saving in cost by ₹75,000. (15)

(b) Explain the concept of Brand Strength (3)

OR

(c) The following is the balance sheet of Diamond Ltd. as on 31st March 2025

	Particulars	Note	Amount (₹)
I	Equity and Liabilities		
	1. Shareholder's Funds		
	a) Share Capital		
	Equity Shares of ₹10 each, fully paid up		1,50,000
	Equity Shares of ₹10 each, ₹6 paid up		1,20,000
	10% Cumulative Preference Shares		60,000
	b) Reserves and Surplus		
	P&L A/c (Deficit)		-1,30,000
	2. Non-Current Liabilities		
	Long-term Borrowings (9% Debentures)- 20% Debentures to be redeemed before valuation of shares		1,00,000
	3. Current Liabilities		
	Trade Payables		120,000
	Total		4,20,000
II	Assets		
	1. Non-Current Assets		
	a) Property, Plant and Equipment		2,10,000
	b) Intangible (Goodwill)		10,000
	c) Non-Current Investment		40,000

	2. Current Assets		
	a) Inventories (Stock-in-trade)		80000
	b) Trade Receivables (Debtors)		40000
	c) Cash and Cash Equivalents (Bank)		40000
	Total		4,20,000

Additional Information :

- (i) PPE found to be undervalued by ₹1,50,000
- (ii) Goodwill is valued at 75,000 and that of stock is ₹120,000.
- (iii) Investments could fetch only ₹10,000.
- (iv) 40% debtors are doubtful.
- (v) Preference dividend is in arrears for the last two years.
- (vi) A pending legal case settled at ₹30,000, though no provision was made earlier.

Find out the intrinsic value per share of Diamond Ltd. by the Net Assets Method. (12)

- (d) Differentiate between Market Value Added and Economic Value Added. (6)

4. (a) The balance sheet of A Ltd. As at 31st March 2025 is as follows :

	Particulars	Note	Figures As At 31 st March 2025
I	Equity and Liabilities		₹(In lakhs)
	1. Shareholder's Funds		
	a) Share Capital	1	7,00,000
	b) Reserves and Surplus	2	2,82,000
	2. Non-Current Liabilities		
	Long-term Borrowings (10% Debentures)		1,00,000
	3. Current Liabilities		
	a) Trade Payables		1,33,000
	b) Short-term provisions (Provision for Tax)		1,10,000
	Total		13,25,000

II	Assets		
	1. Non-Current Assets		
	a) Property, Plant and Equipment	3	6,87,800
	2. Current Assets		
	a) Inventories (Stock-in-trade)		3,87,400
	b) Trade Receivables (Debtors)		91,000
	c) Cash and Cash Equivalents (Bank)		1,58,000
	3. Other Current Assets		
	d) Preliminary Expenses		800
	Total		13,25,000

Notes to Accounts

I	Share Capital	
	Subscribed and fully paid 50,000 Equity Shares of ₹10 each	5,00,000
	Redeemable 12% Preference Shares of ₹10 each	2,00,000
2	Reserves and Surplus	
	Pre-incorporation profit	21,000
	Contingency Reserve	1,35,000
	Surplus	1,26,000
3	Trade Payables	
	Creditors	1,13,000
	Acceptances	20,000
4	Property, Plant and Equipment	
	Freehold premises	4,20,000
	Machinery	1,77,000
	Furniture and Fittings	90,800
5	Trade Receivables	
	Sundry Debtors less provision (80,000-4,000)	76,000
	Bills Receivables	15,000
6	Cash & Cash Equivalents	
	Cash-in-hand	2,300
	Cash at bank	1,56,500

B Ltd. decided to take over A Ltd., from 31st March 2025 with the following assets at values noted against them :

Bills receivable	15,000
Stock	3,45,000
Freehold premises	6,00,000
Furniture	80,000
Machinery	1,60,000

Preference Shareholders of A Ltd are to be discharged at a premium of 5% by issue of 12% Preference Shares in B Ltd.

Equity Shareholders are allotted 6 Equity shares of ₹10 each at a premium of 10% and are to be paid ₹3 in cash against every five shares held.

Debenture holders of A Ltd. are to be discharge by B Ltd. by issue of 10% Debentures.

B Ltd. spent ₹10,000 on liquidation of A Ltd.

Prepare necessary ledgers and working notes in the books of A Ltd. and journal entries in the books of B Ltd. (15)

- (b) Define the concept of Internal Reconstruction. Discuss its need in corporate restructuring. (3)

OR

- (c) Hardluck Ltd. decided to re-organize its structure following a period of adverse trading conditions. The Balance Sheet of the company as on 31st March 2025 showed the following :

	Particulars	Note	Amount (₹)
I	Equity and Liabilities		
	1. Shareholder's Funds		
	a) Share Capital		
	Equity Shares of ₹10 each, ₹7.5 paid up		3,00,000
	9% Preference Shares of ₹100 each, fully paid		2,00,000
	b) Reserves and Surplus		
	Securities Premium		5,000
	P&L A/c (Deficit)		-1,12,000
	2. Non-Current Liabilities		
	Long-term Borrowings (8% Debentures)-secured against machinery		80,000
	3. Current Liabilities		
	a) Short-term borrowings		
	Loan from Promoter's		1,50,000
	Bank Overdraft		95,000
	b) Trade Payables		1,00,000
	c) Other Current Liabilities		
	Interest accrued on Debentures		2,000
	Total		8,20,000
II	Assets		
	1. Non-Current Assets		
	a) Property, Plant and Equipment		
	Land & Building		3,00,000
	Machinery		1,20,000
	Furniture		10,000
	b) Intangible (Goodwill)		40,000
	c) Non-Current Investment		1,00,000
	2. Current Assets		
	a) Inventories (Stock-in-trade)		75000
	b) Trade Receivables (Debtors)		120000
	c) Cash and Cash Equivalents (Bank)		35000
	d) Other Current Assets (Preliminary Exp)		20000
	Total		8,20,000

Note: Preference Dividends are in arrears for three years.

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

- (i) Uncalled capital is to be called up in full and equity shares are to be reduced to ₹5 per share. The Preference Shares are to be reduced to ₹75 per share.
- (ii) 1 new Equity Share of ₹10 was issued for every ₹40 of gross preference dividend in arrears.
- (iii) The balance on securities premium account was utilized.
- (iv) Trade Creditors have consented for 25% of remission of liability on a condition that 25% of the net liability after remission is paid forthwith and the balance is paid within one year.
- (v) The debenture holders took over the machinery at an agreed figure of ₹1,00,000 and paid the balance to the company after deducting the amount due to them.
- (vi) Promoters agreed to convert their loan into equity shares.
- (vii) Investments are to be taken over by bank in full settlement of the overdraft balance.
- (viii) Bad Debts of ₹5,000 and obsolete stock ₹7,500 were written off.

Show the Journal entries to record the above transactions in the company's books.

Prepare the Balance Sheet after scheme of reconstruction as at 1st April, 2025 as per Schedule III (15)

- (d) Differentiate between AS-14 "Accounting for Amalgamation" and AS-103 "Business Combinations." (3)

5. (a) Discuss the concept of Triple Bottom Line Reporting and why is it important? (7)

- (b) The Accountant of Shri Ram Ltd. provides the following data regarding its five segments :

₹ in lakhs						
Segments	P	Q	R	S	T	Total
Revenue	730	940	210	160	120	2160
Results	100	(40)	20	(20)	60	180
Assets	80	160	60	40	20	360

The management wishes to know whether segments “P” and “Q” alone should be reported. Give your suggestions. (8)

OR

- (c) During the year 2024-25, X Ltd. having a net worth of 550 crore while its annual turnover for the same year was 400 crores. The company earned net profit after tax during last 4 years where as under :

Year	Profits after tax (₹ in crores)
2024-25	25
2023-24	20
2022-23	15
2022-23	10
2021-22	5

During 2024-25 the company contributed 8,00,000 on education of children on village of Kanpur, UP and 13,00,000 for the welfare of widows of war veterans (Army). Company incurred ₹5,00,000 and ₹3,00,000 on free education and free medical treatment of employee of the company and their families respectively under CSR projects.

Calculate qualifying amount of CSR Expenditure u/s 135 of Companies Act 2013. (6)

(d) The six capitals framework is central to Integrated Reporting, helps organizations create value beyond financial performance. Define each of the six capitals in the framework to evaluate transformative and sustainable outcomes.

- Financial Capital
 - Manufactured Capital
 - Intellectual Capital
 - Human Capital
 - Social & Relationship Capital
 - Natural Capital
- (9)

1 (क) अधिमान शेयरों (Preference Shares) के शोधन (Redemption) के संबंध में कंपनी अधिनियम 2013 के प्रावधानों का उल्लेख कीजिए। (6)

(ख) रोज लिमिटेड (Rose Ltd.) ने ₹10 प्रति शेयर के सममूल्य (at par) पर 75,000 इक्विटी शेयरों के लिए आवेदन आमंत्रित करते हुए एक विवरण-पत्रिका (prospectus) जारी की। इस पूरे निर्गमन (issue) का हामीदारी (underwritten) P, Q और R द्वारा समान रूप से किया गया था, जिसमें प्रत्येक के पास शर्म् हामीदारी (firm underwriting) के रूप में 2500 शेयर शामिल थे। हामीदार को देय कमीशन निर्गमन मूल्य का 5% है।

कंपनी को फर्म हामीदारी को छोड़कर (चिह्नित आवेदनों सहित) 60,000 शेयरों के लिए आवेदन प्राप्त हुए। P, Q और R के चिह्नित आवेदन (Marked applications) क्रमशः 20,000; 22,000 और 12,000 शेयरों के लिए थे।

हामीदारों का कुल दायित्व (liability) और उन्हें देय शुद्ध हामीदारी कमीशन की राशि ज्ञात कीजिए, यह मानते हुए कि दृढ़ हामीदारी का लाभ व्यक्तिगत हामीदारों को दिया जाता है। (9)

अथवा (OR)

(ग) सन लिमिटेड (Sun Ltd) ₹10 वाले 25,000, 15% अधिमान शेयरों (Preference shares) का 10% के प्रीमियम पर शोधन (Redemption) करने का निर्णय लेती है। इसके पास ₹23,250 का सामान्य आरक्षित कोष (General Reserve), ₹55,000 का लाभ-हानि खाता (P&L A/c) और ₹5,000 का प्रतिभूति प्रीमियम (Securities Premium) है।

कंपनी के निवेश (अंकित मूल्य ₹5,00,000), जिनका बाजार मूल्य ₹7,50,000 है, उनमें से 30% निवेश अंकित मूल्य के 120% पर बेच दिए जाते हैं। निदेशक चाहते हैं कि अधिमान शेयरों के शोधन के उद्देश्य से ₹100 वाले इक्विटी शेयरों को 5% के प्रीमियम पर न्यूनतम संख्या में जारी किया जाए।

यदि कंपनी अपने लाभ-हानि खाते (P&L A/c) में ₹55,000 का शेष (balance) बनाए रखना चाहती है, तो कंपनी अधिनियम, 2013 की आवश्यकताओं को पूरा करने के लिए जारी किए जाने वाले इक्विटी शेयरों की न्यूनतम संख्या की गणना कीजिए। (6)

(घ) 31 मार्च 2025 को न्यू एरा लिमिटेड (New Era Ltd.) का बैलेंस शीट (Balance Sheet) निम्नलिखित है...

इक्विटी और देनदारियां (Equity and Liabilities)

विवरण (Particulars)	नोट (Note)	31 मार्च 2025 के आंकड़े (रु. लाख में)
I. इक्विटी और देनदारियां (Equity and Liabilities)		
1. शेयरधारक की निधि (Shareholder's Funds)		
(क) शेयर पूंजी (Share Capital)	1	2400
(ख) आरक्षित और अधिशेष (Reserves and Surplus)	2	1620
2. गैर-चालू देनदारियां (Non-Current Liabilities)		
दीर्घकालिक ऋण (12% डिबेंचर) [Long-term Borrowings (12% Debentures)]		1500
3. चालू देनदारियां (Current Liabilities)		

(क) व्यापारिक देयताएं (Trade Payables)		750
(ख) अल्पकालिक प्रावधान (Short-term Provisions)		390
कुल योग (Total)		6660
II. परिसंपत्तियां (Assets)		
1. गैर-चालू परिसंपत्तियां (Non-Current Assets)		
(क) संपत्ति, संयंत्र और उपकरण (Property, Plant and Equipment)	3	4052
(ख) गैर-चालू निवेश (Non-Current Investments)		148
2. चालू परिसंपत्तियां (Current Assets)		
(क) व्यापारिक प्राप्य (देनदार) [Trade Receivables (Debtors)]		1720
(ख) नकद और नकद समकक्ष (बैंक) [Cash and Cash Equivalents (Bank)]		740
कुल योग (Total)		6660

खातों की व्याख्यात्मक टिप्पणियाँ (Notes to Accounts)

क्र.सं.	विवरण	आंकड़े (रु. लाख में)
1	शेयर पूंजी (Share Capital) अभिदत्त और पूर्णतः चुकता ₹10 प्रत्येक के 2,4,0,000 इक्विटी शेयर (Subscribed and fully paid 2,40,000 Equity Shares of ₹10 each)	2400
2	आरक्षित और अधिशेष (Reserves and Surplus) प्रतिभूति प्रीमियम (Securities Premium) सामान्य आरक्षित (General Reserve) लाभ और हानि खाता (Profit and Loss Account)	350 930 340
3	संपत्ति, संयंत्र और उपकरण (Property, Plant and Equipment) मशीनरी (Machinery) फर्नीचर (Furniture)	3600 452

1 अप्रैल 2025 को, कंपनी ने अपने 25% इक्विटी शेयरों को ₹15 प्रति शेयर की दर से बायबैक (वापस खरीदने) करने का निर्णय लिया। इस उद्देश्य के लिए, कंपनी ने ₹100 प्रत्येक वाले 2,00,000, 8% प्रेफरेंस शेयर (पूर्वाधिकार शेयर) 10% के प्रीमियम पर जारी किए, जो आवेदन (application) पर पूरी तरह देय थे। इन शेयरों को पूरी तरह से सब्सक्राइब (खरीदा) कर लिया गया था। कंपनी ने अपने सभी निवेशों (investments) को ₹150 लाख में बेच दिया। बाद में, कंपनी ने इक्विटी शेयरधारकों द्वारा धारित प्रत्येक चार इक्विटी शेयरों के बदले ₹10 प्रत्येक का एक पूर्ण चुकता (fully paid-up) इक्विटी शेयर बोनस शेयर के रूप में जारी किया। न्यू एरा लिमिटेड (New Era Ltd.) की पुस्तकों में सभी जर्नल प्रविष्टियाँ (Journal Entries) दिखाइए। सभी वर्किंग नोट्स (Working Notes) स्पष्ट रूप से दर्शाइए। (9)

2. (क) 31 मार्च, 2025 को ब्रज बिहारी लिमिटेड (Braj Bihari Ltd.) की बहियों में निम्नलिखित शेष (balances) दिखाई दिए :

नामे शेष (Debit Balances)	राशि (₹)	जमा शेष (Credit Balances)	राशि (₹)
भूमि और भवन लागत पर (Land & Buildings at Cost)	5,25,000	इक्विटी शेयर पूंजी (₹10 प्रत्येक) (Equity Share Capital)	10,00,000
क्रय (Purchases)	43,85,000	सामान्य संचय (General Reserve)	2,90,000
मांग बकाया (20,000 शेयरों पर @₹5 प्रति शेयर) (Calls in Arrears)	1,00,000	फर्नीचर पर मूल्यहास के लिए प्रावधान (Provision for Depreciation on Furniture)	1,50,000
बिक्री व्यय (Selling Expenses)	11,00,000	व्यापारिक देयताएं (Trade Payables)	2,50,000
अग्रिम कर भुगतान (Advance Tax Paid)	12,25,000	बिक्री (Sales)	78,10,000
प्लांट लागत पर (Plant at Cost)	12,50,000	प्लांट पर मूल्यहास के लिए प्रावधान (Provision for Depreciation on Plant)	2,50,000

फर्नीचर लागत पर (Furniture at Cost)	6,50,000	प्रतिभूति प्रीमियम (Securities Premium)	2,25,000
डिबेंचर पर ब्याज (Interest on Debentures)	50,000	लाभ और हानि विवरणी में अधिशेष (1-4-2024 को) (Surplus in Statement of P&L)	60,000
प्रारंभिक स्टॉक/रहति या (Opening Stock-in-trade)	2,25,000	12% डिबेंचर (12% Debentures)	5,00,000
व्यापारिक प्राप्य (Trade Receivables)	4,00,000	संदिग्ध ऋणों के लिए प्रावधान (Provision for Bad Debts)	15,000
वेतन (Salaries) किराया (Rent)	10,00,000 60,00,000	कमीशन (Commission) कर के लिए प्रावधान (Provision for Tax)	50,000 6,25,000
बैंक (Bank)	2,25,000		
डिबेंचर जारी करने पर छूट (Discount on Issue of Debentures)	5,00,000		
डूबत ऋण/अप्राप्य ऋण (Bad Debts)	25,000		
कुल योग (Total)	1,12,25,000	कुल योग (Total)	1,12,25,000

अतिरिक्त सूचना (Additional Information) :

(i) 31 मार्च, 2025 को अंतिम स्टॉक (Closing stock) ₹10,00,000 था।

(ii) प्लांट पर 20% वार्षिक और फर्नीचर पर 10% वार्षिक की दर से लिखित मूल्य (Written Down Value & WDV) के आधार पर मूल्यहास (Depreciation) का प्रावधान करें।

- (iii) देनदारों (Debtors) पर 5% की दर से संदिग्ध ऋणों के लिए प्रावधान बनाए रखें।
- (iv) कर (Tax) के लिए 30% का प्रावधान करें।
- (v) बोर्ड ने बैलेंस शीट (तुलन पत्र) की तारीख के बाद चुकता शेयर पूंजी (Paid&up share capital) पर 10% लाभांश (Dividend) का प्रस्ताव दिया।
- (vi) अंतिम स्टॉक का मूल्यांकन ₹10,00,000 किया गया।
- (vii) ₹1,00,000 सामान्य संचय (General Reserve) में स्थानांतरित करें।
- (viii) डिबेंचर 1-4-2024 को जारी किए गए थे।

प्रश्न

आपको निम्नलिखित तैयार करने की आवश्यकता है :

कंपनी अधिनियम की अनुसूची III (Schedule III of Companies Act) के अनुसार निर्धारित प्रारूप में 31 मार्च, 2025 को समाप्त होने वाले वर्ष के लिए लाभ और हानि का विवरण (Statement of Profit and Loss) तथा 31 मार्च, 2025 की स्थिति का बैलेंस शीट (तुलन पत्र) तैयार कीजिए। (18)

- (ख) AS-18 के अनुसार 'संबंधित पक्षों' (Related Parties) पर एक टिप्पणी (Note) लिखिए। (6)

अथवा (OR)

- (ग) निम्नलिखित विवरणों से, यह मानते हुए कि प्रेफरेंस शेयरों (पूर्वाधिकार शेयरों) को अनिवार्य रूप से इक्विटी शेयरों में परिवर्तित किया जाना है, 31 मार्च 2025 को समाप्त होने वाले वर्ष के लिए इक्विटी में परिवर्तन का विवरण (Statement of Changes in Equity) तैयार कीजिए : (15)

विवरण	(₹ in lakhs)
आरंभ में इक्विटी शेयर पूंजी (प्रत्येक ₹10 के शेयर)	
आरंभ में 10% वरीयता शेयर पूंजी (प्रत्येक ₹100 के शेयर)	600
आरंभ में संचित आय	100
शुरुआत में प्रतिभूति प्रीमियम	120
पुनर्मूल्यांकन आरक्षित निधि प्रारंभ में	40
शुरुआत में पूंजी मोचन आरक्षित	30
पिछली अवधि की त्रुटियों का सुधार, जिसके परिणामस्वरूप लाभ में कमी आई थी।	70
लेखांकन नीति में परिवर्तन के परिणामस्वरूप लाभ में वृद्धि हुई	10
1 अप्रैल 2024 से 31 मार्च 2025 की अवधि के लिए शुद्ध आय	20
अमूर्त संपत्तियों पर पुनर्मूल्यांकन लाभ	300
संपत्ति, संयंत्र और उपकरण पर पुनर्मूल्यांकन लाभ	1
वर्ष 2024-25 के दौरान भुगतान किए गए लाभांश	4
वर्ष 2024-25 के दौरान ₹10 प्रति शेयर के 8 लाख नए इक्विटी शेयर ₹50 प्रति शेयर की दर से जारी किए जाएंगे।	35
सिक्क्योरिटीज प्रीमियम से ₹10 प्रति शेयर के 4 लाख इक्विटी शेयरों को ₹30 प्रति शेयर के हिसाब से वापस खरीदा गया।	
पूंजी मोचन आरक्षित निधि से बोनस शेयर जारी करना	
आरंभ में इक्विटी शेयर पूंजी (प्रत्येक ₹10 के शेयर)	50

(घ) ओमेगा लिमिटेड निम्नलिखित जानकारी प्रदान करता है :

विवरण	(₹ in lakhs)
इसके इक्विटी शेयर, प्रत्येक 10 रुपये के।	80
8% प्रेफरेंस शेयर, प्रत्येक शेयर का मूल्य 100 रुपये, पूर्णतः भुगतान किया हुआ	10
सामान्य आरक्षित	20
पुनर्मूल्यांकन आरक्षित	6
इक्विटी लाभांश की दरें: 2022-2023 में 0%, 2023-2024 में 15%, 2024-2025 में 12%।	
31.3.2024 को समाप्त होने वाले वर्ष के लिए घाटा ₹2.5 लाख 31.3.2025 ₹1.2 लाख	

कंपनी वर्ष 2025-2026 के लिए 8% की दर से लाभांश शेषित करना चाहती है। प्रबंधन के इस निर्णय पर अपनी टिप्पणी दें। (9)

3. (क) वैभव लिमिटेड, जो खुदरा व्यापारी के रूप में व्यवसाय कर रही है, के बारे में दी गई निम्नलिखित जानकारी से, पिछले चार वर्षों के भारित औसत लाभ विधि के आधार पर तीन वर्षों की खरीद के आधार पर सद्भावना का मूल्य ज्ञात कीजिए।

(i) पिछले चार वर्षों का कर पूर्व लाभ इस प्रकार था :

वर्ष 2021-22 में लाभ ₹13,50,000; वर्ष 2022-23 में लाभ ₹13,50,000; वर्ष 2023-24 में लाभ ₹18,00,000; वर्ष 2024-25 में लाभ ₹22,50,000।

(ii) 31 दिसंबर 2023 को संयंत्र की एक बड़ी मरम्मत की गई, जिस पर ₹40,000 का खर्च आया और इसे राजस्व में प्रभारित किया गया। उक्त राशि को पूंजीकृत करने पर सहमति हुई है, बशर्ते कि घटते शेष विधि के अनुसार 10% प्रति वर्ष की दर से मूल्यहास का समायोजन किया जाए।

- (iii) कंपनी के बहीखातों में 31 मार्च 2025 को 10% निवेश (फेस वैल्यू ₹8,00,000) ₹10,00,000 पर दिखाया गया है। इनमें से 20% निवेश व्यापारिक हैं और शेष गैर-व्यापारिक। गैर-व्यापारिक निवेश 1 अक्टूबर 2024 को खरीदे गए थे।
- (iv) 1 अप्रैल 2023 को ₹2,00,000 में खरीदी गई एक मशीन को गलती से खरीद खाते में डेबिट कर दिया गया था। इसे ठीक करने की आवश्यकता है। कंपनी 10% WDV विधि से मूल्यहास वसूल करती है।
- (v) समापन इन्वेन्ट्री 2022-23 में ₹1,00,000 से कम मूल्य की पाई गईय 2023-24 में ₹60,000 से अधिक मूल्य की और 2024-25 में ₹80,000 से कम मूल्य की पाई गई।
- (vi) 1 अप्रैल 2025 से प्रबंधक के पारिश्रमिक में ₹1,00,000 की वृद्धि होगी। कर की दर 25% होगी। कंपनी अपने कर्मचारियों के लिए सप्ताह में तीन दिन घर से काम करने की नीति शुरू करने जा रही है, जिससे ₹75,000 की लागत बचत होगी। (15)

(ख) ब्रांड शक्ति की अवधारणा समझाइए। (3)

अथवा (OR)

(ग) डायमंड लिमिटेड का 31 मार्च 2025 को का बैलेंस शीट निम्नलिखित है।

	विवरण	टिप्पणी	राशि (₹)
I	इक्विटी और देयता		
	1. शेयरधारकों का कोष		
	क) शेयर पूंजी		
	प्रत्येक ₹10 मूल्य के इक्विटी शेयर, पूर्णतः भुगतान किए गए		1,50,000
	प्रत्येक ₹10 मूल्य के इक्विटी शेयर, ₹6 का भुगतान किया जा चुका है		1,20,000
	10% संचयी बरीयता शेयर		60,000
	ख) भंडार और अधिशेष		

	लाभ एवं हानि खाता (घाटा)		-1,30,000
	2. गैर-चालू देनदारियां		
	दीर्घकालिक ऋण (9% डिबेंचर) - शेयरों के मूल्यांकन से पहले 20% डिबेंचर भुनाए जाने हैं।		1,00,000
	3. वर्तमान देनदारियां		
	व्यापार देयताएँ		120,000
	कुल		4,20,000
II	संपत्ति		
	1. गैर-चालू परिसंपत्तियाँ		
	क) संपत्ति, संयंत्र और उपकरण		2,10,000
	ख) अमूर्त (सद्भावना)		10,000
	ग) गैर-चालू निवेश		40,000
	2. चालू परिसंपत्तियाँ		
	क) इन्वेंट्री (व्यापार में मौजूद स्टॉक)		80000
	ख) व्यापार प्राप्त्य (देनदार)		40000
	ग) नकद और नकद समतुल्य (बैंक)		40000
	कुल		4,20,000

अतिरिक्त जानकारी :

- (i) पीपीई का मूल्य ₹1,50,000 कम आंका गया
- (ii) गुडविल का मूल्य 75,000 रुपये है और स्टॉक का मूल्य 120,000 रुपये है।
- (iii) निवेश से केवल ₹10,000 ही प्राप्त हो सकते हैं।
- (iv) 40% देनदारों के बारे में सदेह है।
- (v) पिछले दो वर्षों से प्रेफरेंस डिविडेंड का भुगतान नहीं हुआ है।
- (vi) एक लंबित कानूनी मामले का निपटारा ₹30,000 में हुआ, हालांकि पहले कोई प्रावधान नहीं किया गया था।

डायमंड लिमिटेड के प्रति शेयर का आंतरिक मूल्य शुद्ध परिसंपत्तियों की विधि से ज्ञात कीजिए।

(12)

(घ) बाजार मूल्य वर्धित और आर्थिक मूल्य वर्धित के बीच अंतर स्पष्ट कीजिए। (6)

4. (क) ए लिमिटेड का 31 मार्च 2025 को बैलेंस शीट इस प्रकार है :

	विवरण	टिप्पणी	आंकड़े 31 मार्च 2025 तक के हैं।
I	इक्विटी और देयता		₹(लाखों में)
	1. शेयरधारकों का कोष		
	क) शेयर पूंजी	1	7,00,000
	ख) भंडार और अधिशेष	2	2,82,000
	2. गैर-चालू देनदारियां		
	दीर्घकालिक ऋण (10% डिबेंचर)		1,00,000
	3. वर्तमान देनदारियां		
	क) व्यापार देयताएँ		1,33,000
	ख) अल्पकालिक प्रावधान (कर के लिए प्रावधान)		1,10,000
	कुल		13,25,000
II	संपत्ति		
	1. गैर-चालू परिसंपत्तियाँ		
	क) संपत्ति, संयंत्र और उपकरण	3	6,87,800
	2. चालू परिसंपत्तियाँ		
	क) इन्वेंट्री (व्यापार में मौजूद स्टॉक)		3,87,400
	ख) व्यापार प्राप्त्य (देनदार)		91,000
	ग) नकद और नकद समतुल्य (बैंक)		1,58,000
	3. अन्य चालू परिसंपत्तियाँ		
	घ) प्रारंभिक व्यय		800
	कुल		13,25,000

स्वातों पर टिप्पणियाँ

1	शेयर पूंजी	
	₹10 प्रति शेयर के 50,000 इक्विटी शेयर सब्सक्राइब किए गए और पूरी तरह से भुगतान किए गए।	5,00,000
	₹10 प्रति शेयर के हिसाब से भुनाए जा सकने वाले 12% वरीयता शेयर	2,00,000
2	भंडार और अधिशेष	
	निगमन-पूर्व लाभ	21,000
	आकस्मिक आरक्षित	1,35,000
	आधिक्य	1,26,000
3	व्यापार देयताएँ	
	लेनदार	1,13,000
	स्वीकृतियाँ	20,000
4	सम्पत्ति, संयंत्र तथा उपकरण	
	फ्रीहोल्ड परिसर	4,20,000
	मशीनरी	1,77,000
	फर्नीचर और फिटिंग	90,800
5	व्यापार प्राप्तियाँ	
	विविध देनदार प्रावधान घटाकर (80,000-4,000)	76,000
	प्राप्य बिल	15,000
6	नकद और नकद समतुल्य	
	नकद	2,300
	बैंक में नकदी	1,56,500

बी लिमिटेड ने 31 मार्च 2025 से ए लिमिटेड का अधिग्रहण करने का निर्णय लिया है, जिसमें

निम्नलिखित परिसंपत्तियाँ शामिल हैं जिनका मूल्य उनके सामने अंकित है :

प्राप्त बिल	15,000
भंडार	3,45,000
फ्रीहोल्ड परिसर	6,00,000
फर्नीचर	80,000
मशीनरी	1,60,000

ए लिमिटेड के वरीयता शेयरधारकों को बी लिमिटेड में 12% वरीयता शेयर जारी करके 5% के प्रीमियम पर लाभ दिया जाएगा।

इक्विटी शेयरधारकों को 10% प्रीमियम पर ₹10 प्रत्येक के 6 इक्विटी शेयर आवंटित किए जाते हैं और उनके पास मौजूद प्रत्येक पांच शेयरों के बदले ₹3 का नकद भुगतान किया जाएगा।

ए लिमिटेड के डिबेंचर धारकों को बी लिमिटेड द्वारा 10% डिबेंचर जारी करके डिबेंचर से मुक्त किया जाना है।

बी लिमिटेड ने ए लिमिटेड के परिसमापन पर ₹10,000 खर्च किए।

ए लिमिटेड की बहियों में आवश्यक बहीखाते और कार्य विवरण तैयार करें तथा बी लिमिटेड की बहियों में जर्नल प्रविष्टियाँ तैयार करें। (15)

(ख) आंतरिक पुनर्गठन की अवधारणा को परिभाषित कीजिए। कॉर्पोरेट पुनर्गठन में इसकी आवश्यकता पर चर्चा कीजिए। (3)

अथवा (OR)

(ग) प्रतिकूल व्यापारिक परिस्थितियों के दौर के बाद हार्डलक लिमिटेड ने अपनी संरचना को पुनर्गठित करने का निर्णय लिया। 31 मार्च 2025 को कंपनी की बैलेंस शीट में निम्नलिखित जानकारी दी गई थी :

	विवरण	टिप्पणी	राशि (₹)
I	इक्विटी और देयता		
	1. शेयरधारकों का कोष		
	क) शेयर पूंजी		
	प्रत्येक ₹10 मूल्य के इक्विटी शेयर, ₹7.5 का भुगतान किया गया		3,00,000
	प्रत्येक ₹100 मूल्य के 9% वरीयता शेयर, पूर्णतः भुगतान किए गए		2,00,000
	ख) भंडार और अधिशेष		
	प्रतिभूति प्रीमियम		5,000
	लाभ एवं हानि खाता (घाटा)		-1,12,000
	2. गैर-चालू देनदारियां		
	दीर्घकालिक ऋण (8% डिबेंचर) - मशीनरी के बदले सुरक्षित		80,000
	3. वर्तमान देनदारियां		
	क) अल्पकालिक उधार		
	प्रमोटर से ऋण		1,50,000
	सरप्लस		95,000
	ख) व्यापार देयताएँ		1,00,000
	ग) अन्य चालू देनदारियां		
	डिबेंचर पर अर्जित ब्याज		2,000
	कुल		8,20,000

II	संपत्ति		
	1. गैर-चालू परिसंपत्तियाँ		
	क) संपत्ति, संयंत्र और उपकरण		
	भूमि एवं भवन		3,00,000
	मशीनरी		1,20,000
	फर्नीचर		10,000
	ख) अमूर्त (सद्भावना)		40,000
	ग) गैर-चालू निवेश		1,00,000
	2. चालू परिसंपत्तियाँ		
	ए) इन्वेंट्री (व्यापार में मौजूद स्टॉक)		75000
	ख) व्यापार प्राप्त्य (देनदार)		120000
	ग) नकद और नकद समतुल्य (बैंक)		35000
	घ) अन्य चालू परिसंपत्तियाँ (प्रारंभिक व्यय)		20000
	कुल		8,20,000

नोट: वरीयता लाभांश तीन वर्षों से बकाया है।

निम्नलिखित पुनर्निर्माण योजना को न्यायाधिकरण द्वारा विधिवत सहमति और अनुमोदन प्राप्त है :

- (i) अप्राप्त पूंजी को पूरी तरह से वसूल किया जाना है और इक्विटी शेयरों को शटाकर ₹5 प्रति शेयर कर दिया जाना है। वरीयता शेयरों को घटाकर... ₹75 प्रति शेयर।
- (ii) 1 नया इक्विटी शेयरध्रत्येक के लिए 10 जारी किए गए /सकल अधिमान लाभांश का 40% बकाया है।

- (iii) प्रतिभूति प्रीमियम खाते में जमा राशि का उपयोग किया गया।
- (iv) व्यापारिक लेनदारों ने इस शर्त पर देनदारी में 25% की छूट के लिए सहमति दी है कि छूट के बाद शुद्ध देनदारी का 25% तुरंत भुगतान किया जाए और शेष राशि का भुगतान एक वर्ष के भीतर किया जाए।
- (v) डिबेंचर धारकों ने एक तय राशि पर मशीनरी का अधिग्रहण कर लिया। ₹1,00,000 रुपये का भुगतान किया और कंपनी को देय राशि काटकर शेष राशि का भुगतान किया।
- (vi) प्रमोटरों ने अपने ऋण को इक्विटी शेयरों में परिवर्तित करने पर सहमति व्यक्त की।
- (vii) ओवरड्राफ्ट की पूरी राशि के निपटान के लिए बैंक द्वारा निवेश को अपने कब्जे में ले लिया जाएगा।
- (viii) अशोध्य ऋणों का ₹5,000 और अप्रचलित स्टॉक ₹7,500 वाहनों को बट्टे खाते में डाल दिया गया।

उपरोक्त लेन-देन को कंपनी की पुस्तकों में दर्ज करने के लिए जर्नल प्रविष्टियाँ दिखाएँ।

अनुसूची III के अनुसार 1 अप्रैल, 2025 को पुनर्गठन योजना के बाद की बैलेंस शीट तैयार करें। (15)

- (घ) एस-14 “विलय के लिए लेखांकन” और एस-103 “व्यावसायिक संयोजन” के बीच अंतर स्पष्ट कीजिए। (3)

5. (क) ट्रिपल बॉटम लाइन रिपोर्टिंग की अवधारणा पर चर्चा कीजिए और यह क्यों महत्वपूर्ण है?

(7)

(ख) श्री राम लिमिटेड के लेखाकार ने इसके पांच खंडों के संबंध में निम्नलिखित आंकड़े प्रदान किए हैं :

लाख रुपये में						
सेगमेंट	पी	क्यू	आर	एस	टी	कुल
आय	730	940	210	160	120	2160
परिणाम	100	(40)	20	(20)	60	180
संपत्ति	80	160	60	40	20	360

प्रबंधन यह जानना चाहता है कि क्या केवल "P" और "Q" खंडों की ही रिपोर्ट की जानी चाहिए।

कृपया अपने सुझाव दें।

(8)

अथवा (OR)

(ग) वर्ष 2024-25 के दौरान, एक्स लिमिटेड की कुल संपत्ति 550 करोड़ रुपये थी, जबकि उसी वर्ष उसका वार्षिक कारोबार 400 करोड़ रुपये था। कंपनी ने पिछले 4 वर्षों के दौरान कर पश्चात शुद्ध लाभ अर्जित किया, जो इस प्रकार है :

वर्ष	कर पश्चात लाभ (करोड़ रुपये में)
2024-25	25
2023-24	20
2022-23	15
2022-23	10
2021-22	5

2024 - 25 के दौरान कंपनी ने उत्तर प्रदेश के कानपुर के एक गांव में बच्चों की शिक्षा पर ₹8,00,000 और युद्ध में शामिल पूर्व सैनिकों (सेना) की विधवाओं के कल्याण के लिए ₹13,00,000 का योगदान दिया। कंपनी ने सीएसआर परियोजनाओं के तहत अपने कर्मचारियों और उनके परिवारों की मुफ्त शिक्षा और मुफ्त चिकित्सा उपचार पर ₹5,00,000 और ₹3,00,000 खर्च किए।

कंपनी अधिनियम 2013 की धारा 135 के तहत सीएसआर व्यय की पात्रता राशि की गणना कीजिए। (6)

(घ) छह पूंजीगत ढांचे का एकीकरण रिपोर्टिंग में महत्वपूर्ण योगदान है, जो संगठनों को वित्तीय प्रदर्शन से परे मूल्य सृजित करने में मदद करता है। परिवर्तनकारी और टिकाऊ परिणामों का मूल्यांकन करने के लिए ढांचे में उल्लिखित प्रत्येक छह पूंजीगत पूंजी को परिभाषित करें।

- वित्तीय राजधानी
- निर्मित पूंजी

- बौद्धिक पूंजी
- मानव पूंजी
- सामाजिक और संबंध पूंजी
- प्राकृतिक पूंजी

(9)