Roll No. .....

D–3062

M. Com. (Previous) EXAMINATION, 2020

(Compulsory)

Paper Second

ADVANCED ACCOUNTING

Time : Three Hours] [*Maximum Marks : 100*

नोट : सभी **पाँच** प्रश्नों के उत्तर दीजिए। प्रत्येक इकाई से **एक** प्रश्न करना अनिवार्य है। सभी प्रश्नों के अंक समान हैं।

Attempt all the *five* questions. *One* question from each Unit is compulsory. All questions carry equal marks.

इकाई—1

(UNIT—1)

1. एक कम्पनी ने ₹ 10 वाले 50000 समता अंशों को ₹ 2 प्रति अंश की प्रीमियम पर निर्गमित किया। इन पर राशियाँ निम्न प्रकार देय हैं :

आवेदन पत्र के साथ ₹ 2 प्रति अंश, आबंटन पर ₹ 5 प्रति अंश (प्रीमियम सहित), प्रथम याचना पर ₹ 2 प्रति अंश, अंतिम याचना पर ₹ 3 प्रति अंश।

75000 समता अंशों के लिए आवेदन पत्र प्राप्त हुए। 60000 अंशों के आवेदकों के लिए आबंटन किया गया, शेष आवेदन पत्र अस्वीकृत कर

दिये गये। आवेदन पत्र की आधिक्य की राशि आबंटन पर देय राशियों के भुगतान के लिए प्रयोग की गयी।

'ए' ने, जिसे 2000 अंश आबंटित किये गये थे, आबंटन और दोनों याचनाओं का भुगतान नहीं किया। 'बी' ने, जिसे 2500 अंश आबंटित किये गये थे, दोनों याचनाओं में से किसी का भी भुगतान नहीं किया। इन अंशों का अंतिम याचना किये जाने के बाद हरण कर लिया गया। सभी हरण किये हुए अंश ₹ 8 प्रति अंश की दर से पूर्णदत्त के रूप में बेच दिये गये।

उक्त व्यवहारों का लेखा करने के लिए पंजी प्रविष्टियाँ दीजिए।

A company issued for public subscription 50000 equity shares of ₹ 10 each at a premium of ₹ 2 per share, payable as under :

On application ₹ 2 per share, On allotment ₹ 5 per share (including premium), On first call ₹ 2 per share, On final call ₹ 3 per share.

Applications were received for 75000 equity shares. The shares were alloted to the applicants for 60000 share, the remaining application being refused. Excess application money was utilised towards sum due on allotment.

A, to whom 2000 shares were allotted, failed to pay allotment and calls money and B, to whom 2500 shares were allotted, failed to pay the two calls. These share were

subsequently forfeited after the call was made. All the forfeited shares were sold as fully paid up at ₹ 8 per share.

Pass the journal entries required to record the above transactions.

अथवा

(*Or*)

उन प्रमुख मदों का संक्षेप में वर्णन कीजिए जो एक सार्वजनिक सीमित कम्पनी के चिट्ठे के निर्धारित फॉर्म में उपस्थित होते हैं।

Describe in brief the main items which appear in the prescribed form of the balance sheet of a Public Limited Company.

इकाई—2

(UNIT—2)

2. लेखांकन मानक-14 के अनुसार, 'विलय की प्रकृति का एकीकरण' तथा 'क्रय की प्रकृति का एकीकरण' की प्रक्रियाओं का विस्तृत विवेचन कीजिए।

Explain in detail the procedures of 'Amalgamation in the nature of Merger' and 'Amalgamation in the nature of Purchase' according to Accounting Standard (AS)-14.

अथवा

(*Or*)

31 मार्च, 2019 को 'एक्स' लिमिटेड का चिट्ठा (स्थिति विवरण) निम्नांकित है :

'एक्स' लिमिटेड का चिट्ठा
(31 मार्च, 2019 को)

विवरण	टिप्पणी क्रमांक	31 मार्च, 2019 को (₹)	31 मार्च, 2018 को (₹)
I. समता एवं दायित्व :			
(1) अंशधारियों का कोष :			
(अ) अंश पूँजी	(1)	2,80,000	
(ब) संचय एवं अतिरेक	(2)	(20,600)	
(2) आबंटन लंबित रहने के दौरान अंश आवेदन राशि		Nil	
(3) गैर-चालू दायित्व :			
7% ऋणपत्र ₹ 10 प्रति ऋणपत्र		40,000	
(4) चालू दायित्व :			
व्यापारिक देय (लेनदार)		54,900	
		3,54,300	

II. सम्पत्तियाँ या आस्तियाँ :			
(1) गैर-चालू सम्पत्तियाँ :			
(अ) स्थिर सम्पत्तियाँ :			
(i) मूर्त सम्पत्तियाँ		93,000	
(ii) अमूर्त सम्पत्तियाँ			
(2) चालू सम्पत्तियाँ :			
(अ) चालू विनियोग		–	
(ब) स्कन्ध		1,62,500	
(स) व्यापारिक प्राप्य		93,900	
(द) रोकड़ एवं रोकड़ तुल्य		4,900	
		3,54,300	

लेखा सम्बन्धी टिप्पणियाँ :

विवरण	31 मार्च, 2019 को (₹)
1. अंश पूँजी :	
अधिकृत अंश पूँजी :	–
8% पूर्वाधिकार अंश ₹ 10 प्रति अंश	–
समता अंश ₹ 10 प्रति अंश	–
निर्गमित, प्रार्थित एवं चुकता पूँजी :	
8000, 8% पूर्वाधिकार अंश, ₹ 10 पूर्ण चुकता	80,000
20000 समता अंश ₹ 10 प्रति पूर्ण चुकता	2,00,000
	2,80,000

2. संचय एवं अतिरेक :	
सामान्य संचय	90,700
घटाया : लाभ-हानि विवरण पत्र	(1,11,300)
	(20,600)

पुनर्निर्माण की निम्नलिखित योजना ट्रिब्यूनल द्वारा अनुमोदित की जाती है और कम्पनी द्वारा लागू कर दी जाती है :

(i) ₹ 10 वाले प्रत्येक 7% ऋणपत्र को एक ₹ 5 वाले 10% ऋणपत्र में, एक नये ₹ 2.50 वाले 10% पूर्वाधिकार अंश में और एक नये ₹ 2.50 वाले समता अंश में परिवर्तित किया जाये।

(ii) पूर्वाधिकार अंश का मूल्य घटाकर ₹ 3.75 कर दिया जाये जिसमें से ₹ 1.75 का प्रतिनिधित्व नये समता अंश करें तथा ₹ 2 का प्रतिनिधित्व नये 10% पूर्वाधिकार अंश करें।

(iii) प्रत्येक समता अंश का मूल्य घटाकर ₹ 2.50 प्रति अंश कर दिया जाये।

(iv) पूर्वाधिकार एवं समता अंश दोनों का प्रत्येक ₹ 10 वाले अंशों में एकीकरण कर दिया जाये।

पूँजी न्यूनीकरण खाता (पूँजी कटौती खाते) के शेष को, हानियों को अपलिखित करने में और शेष राशि यदि कोई हो, तो उसे स्थायी सम्पत्ति एवं स्टॉक को आनुपातिक रूप से कम करने में काम में लिया जाये। ट्रिब्यूनल ने आदेश दिया है कि स्थिति-विवरण में 'और कम किया' शब्दों को दिखाया जाये।

जर्नल प्रविष्टियाँ दीजिए एवं कम्पनी का परिवर्तित स्थिति विवरण (चिट्ठा) बनाइये।

The following is the Balance Sheet of X Limited as on 31st March, 2019 :

Balance Sheet of 'X' Limited
(As on 31st March, 2019)

Particulars	Note No.	As on 31st March, 2019 (₹)	As on 31st March, 2018 (₹)
I. Equity and Liabilities :			
(1) Shareholder's Fund :			
(a) Share Capital	(1)	2,80,000	
(b) Reserve and Surplus	(2)	(20,600)	
(2) Share Application money pending allotment		Nil	
(3) Non-current Liabilities :			
7% Debentures of ₹ 10 each		40,000	
(4) Current Liabilities :			
Trade payable (creditors)		54,900	
		3,54,300	
II. Assets :			
(1) Non-current Assets :			
(a) Fixed Assets :			
(i) Tangible Assets		93,000	
(ii) Intangible Assets			

(2) Current Assets :			
(a) Current Investment		–	
(b) Inventories		1,62,500	
(c) Trade Receivable		93,900	
(d) Cash and Cash equivalents		4,900	
		3,54,300	

Notes to Accounts :

Particulars	As on 31 March, 2019 (₹)
1. Share Capital :	
Authorised share capital :	–
8% Preference shares of ₹ 10 each	–
Equity shares of ₹ 10 each	–
Issued, Subscribed and Paid-up capital :	
8000, 8% Preference shares of ₹ 10 each fully paid	80,000
20000 Equity shares of ₹ 10 each fully paid	2,00,000
	2,80,000
2. Reserve and Surplus :	
General Reserve	90,700
Less : Statement of Profit and Loss	(1,11,300)
	(20,600)

The following scheme of reconstruction is approved by the Tribunal and is implemented by the Company :

(i) Each ₹ 10, 7% Debentures exchanged for one, ₹ 5, 10% Debenture, one new preference share of ₹ 250 each and one new equity share of ₹ 2.50 each.

(ii) The preference share are to be reduced to ₹ 3.75 to which ₹ 1.75 will be represented by new equity shares and ₹ 2 by new 10% preference shares.

(iii) Equity shares are to be reduced to ₹ 2.50 each.

(iv) Both preference shares and equity shares are to be consolidated into shares of ₹ 10 each.

The balance of Capital Reduction Account is to be applied for writing off the losses and balance if any is to be used in writing down the amount of fixed assets and stock proportionately. The Tribunal has passed the order to show in Balance sheet the word "And reduced."

Give journal entries and Revised Balance Sheet of the Company.

इकाई—3

(UNIT—3)

3. 31 मार्च, 2018 को कृति लिमिटेड का संक्षिप्त चिट्ठा (स्थिति-विवरण) निम्नानुसार है। उक्त तिथि को कम्पनी का ऐच्छिक समापन हुआ :

विवरण	टिप्पणी क्रमांक	राशि (₹)
I. समता एवं दायित्व :		
1. अंशधारियों का कोष :		
(अ) अंश पूँजी	1	15,50,000
(ब) संचय एवं अतिरेक	2	(3,72,000)
2. गैर-चालू दायित्व :		
दीर्घकालीन उधार	3	4,00,000
3. चालू दायित्व :		
व्यापारिक देय (लेनदार)	4	8,47,000
	योग	24,25,000
II. सम्पत्तियाँ :		
1. गैर-चालू सम्पत्तियाँ :		
स्थिर सम्पत्तियाँ :	5	
मूर्त सम्पत्तियाँ		12,07,000
2. चालू सम्पत्तियाँ :		
(अ) स्कन्ध		1,84,000
(ब) व्यापारिक प्राप्य (देनदार)		13,37,000
(स) रोकड़ एवं रोकड़ तुल्य	6	(3,03,000)
	योग	24,25,000

लेखा सम्बन्धी टिप्पणियाँ :

	विवरण	राशि (₹)
1.	अंश पूँजी :	
	10000, 12% संचयी पूर्वाधिकार अंश ₹ 100, पूर्ण चुकता	10,00,000
	5000 समता अंश ₹ 100, ₹ 60 चुकता	3,00,000
	5000 समता अंश ₹ 100, ₹ 50 चुकता	2,50,000
		15,50,000
2.	संचय व अतिरेक :	
	लाभ-हानि लेखे का शेष	(3,72,000)
		3,72,000
3.	दीर्घकालीन उधार :	
	सुरक्षित ऋण :	
	4000, 15% ऋणपत्र ₹ 100	4,00,000
		4,00,000
4.	व्यापारिक देय :	
	पूर्वाधिकार	1,05,000
	व्यापारिक	7,42,000
		8,47,000
5.	स्थायी सम्पत्तियाँ :	
	मूर्त सम्पत्तियाँ :	
	भूमि व भवन	3,86,000
	संयंत्र व मशीनरी	8,21,000
		12,07,000

6.	रोकड़ एवं रोकड़ तुल्य :	
	बैंक में रोकड़ (बैंक अधिविकर्ष)	(3,03,000)
		(3,03,000)

पूर्वाधिकार अंशों पर दो वर्षों का लाभांश बकाया है। 31 मार्च, 2019 तक सम्पत्तियों से निम्नानुसार वसूली हुई :

	₹
भूमि एवं भवन	9,84,000
व्यापारिक स्कंध	1,63,000
संयंत्र एवं मशीनरी	7,12,000
व्यापारिक प्राप्य (पुस्तक ऋण)	11,91,000

समापन व्यय ₹ 54,000 हुआ। निस्तारक का पारिश्रमिक कुल वसूली पर 3% है। समापन के समय आयकर ₹ 44,500 देय है। यह मानते हुए कि अंतिम भुगतान 31 मार्च, 2019 को किया जाता है, निस्तारक के अंतिम विवरण का खाता कल्पित माँग विधि से तैयार कीजिए।

The Summarised Balance Sheet of Kriti Limited as on 31st March, 2018 being the date of voluntary winding-up is as under :

Particulars	Note no.	Amount (₹)
I. Equity and Liabilities :		
1. Shareholder's Funds :		
(a) Share Capital	1	15,50,000
(b) Reserve and Surplus	2	(3,72,000)
2. Non-current Liabilities :		
Long-term Borrowings	3	4,00,000

3. Current Liabilities :		
Trade Payables (Creditors)	4	8,47,000
	Total	24,25,000
II. Assets :		
1. Non-current Assets :		
Fixed Assets :	5	
Tangible Assets		12,07,000
2. Current Assets :		
(a) Inventory (Stock)		1,84,000
(b) Trade Receivables (Debtors)		13,37,000
(c) Cash and Cash Equivalents		(3,03,000)
	Total	24,25,000

Notes to Accounts :

	Particulars	Amount (₹)
1.	Share Capital :	
	10000 12% Cumulative Preference shares of ₹ 100 each fully paid-up	10,00,000
	5000 Equity shares of ₹ 100 each, ₹ 60 paid-up	3,00,000
	5000 Equity shares of ₹ 100 each, ₹ 50 paid-up	2,50,000
		15,50,000
2.	Reserves and Surplus :	
	Balance of Profit and Loss	(3,72,000)
		3,72,000

3.	Long-term Borrowings :	
	Secured loans :	
	4000, 15% Debentures of ₹ 100 each	4,00,000
		4,00,000
4.	Trade Payables :	
	Preferential	1,05,000
	Trade	7,42,000
		8,47,000
5.	Fixed Assets :	
	Tangible Assets :	
	Land and Building	3,86,000
	Plant and Machinery	8,21,000
		12,07,000
6.	Cash and Cash Equivalents :	
	Cash at Bank (Bank Overdraft)	(3,03,000)
		(3,03,000)

Preference dividend is in arrears for two years. By 31st March, 2019 the assets realised were as follows :

	₹
Land and Building	9,84,000
Inventory (Stock)	1,63,000
Plant and Machinery	7,12,000
Trade Receivables (Book Debts)	11,91,000

Expenses of liquidation is ₹ 54,000. The remuneration of the liquidators is 3% of the realisation. Income Tax payable on

liquidation is ₹ 44,500. Assuming that the final payments are made on 31st March, 2019. Prepare the Liquidator's Final Statement of Account by Notional Call method.

अथवा

(*Or*)

सूत्रधारी कम्पनी एवं सहायक कम्पनी से आपका क्या आशय है ? इसके गुण-दोषों का विवेचन कीजिए।

What do you understand by Holding Company and Subsidiary Company ? Discuss its advantages and disadvantages.

इकाई—4

(UNIT—4)

4. दोहरा लेखा प्रणाली की विशेष बातों का उल्लेख कीजिए। ऐसा कौन-सा बहुमूल्य उद्देश्य है जिसकी यह पूर्ति करता है ? यह इकहरा लेखा प्रणाली से किस प्रकार भिन्न है ?

State the special features of the Double Account System. What is the valuable purpose which it serves ? How does it differ from Single Account System ?

अथवा

(*Or*)

अग्रलिखित सूचनाओं से 31 मार्च, 2019 को समाप्त होने वाले वर्ष के लिए रायपुर बैंक लिमिटेड का लाभ-हानि लेखा बनाइये :

	₹
ऋणों पर ब्याज	3,00,000
स्थायी निक्षेप पर ब्याज	2,75,000
कमीशन	10,000
विनिमय एवं दलाली	20,000
विपत्रों पर कटौती (सकल)	1,52,000
वेतन और भत्ते	1,50,000
नकद साख पर ब्याज	2,40,000
चालू लेखों में स्थायी अधिविकर्ष पर ब्याज	30,000
बचत बैंक जमाओं पर ब्याज	87,000
डाक और टिकटें	10,000
छपाई एवं लेखन सामग्री	20,000
विविध व्यय	10,000
किराया	15,000
कर और लाइसेंस	10,000
अंकेक्षण शुल्क	10,000

अतिरिक्त सूचनाएँ :

(i) भुनाये गए विपत्रों पर असमाप्त कटौती ₹ 30,000

(ii) प्रबंध संचालक का वेतन ₹ 30,000

(iii) अप्राप्य ऋण ₹ 40,000

(iv) आयकर के लिए 55% की दर से आयोजन कीजिए (हजार तक पूर्णांक बनाइये)।

(v) संदिग्ध ऋणों पर ₹ 4,000 के ब्याज को भूल से ऋण लेखे के ब्याज में समाकलित (क्रेडिट) कर दिया गया।

From the following information, prepare Profit & Loss Account of Raipur Bank Limited for the year ended 31st March, 2019 :

	₹
Interest on Loans	3,00,000
Interest on fixed deposits	2,75,000
Commission	10,000
Exchange and Brokerage	20,000
Discount on bills (Gross)	1,52,000
Salaries and allowances	1,50,000
Interest on cash credits	2,40,000
Interest on Temporary overdraft in current accounts	30,000
Interest on savings bank deposits	87,000
Postage and Stamps	10,000
Printing and Stationery	20,000
Sundry Expenses	10,000
Rent	15,000
Taxes and Licenses	10,000
Audit Fees	10,000

Additional Inforamtions :

(i) Rebate on bills discounted ₹ 30,000

(ii) Salary of Managing Director ₹ 30,000

(iii) Bad Debts ₹ 40,000

(iv) Provision for Income Tax is to be made @ 55% (Round off to nearest thousand).

(v) Interest of ₹ 4,000 on doubtful debts was wrongly credited to interest on loans accounts.

इकाई—5

(UNIT—5)

5. विनियोग लेखा से आप क्या समझते हैं ? लाभांश सहित एवं लाभांश रहित को उदाहरण सहित समझाइए।

What do you understand by Investment Accounts ? Explain cum-dividend and ex-dividend with example.

अथवा

(*Or*)

अंकुर के पास एक विशेष प्रकार का हल बनाने का पेटेन्ट है। उसने इस हल बनाने के लाइसेंस को पारिजात को 1 जनवरी, 2015 को दिया। अधिकार शुल्क की दर ₹ 1 प्रति निर्मित हल निश्चित हुई। न्यूनतम किराया ₹ 10,000 प्रति वर्ष रखा गया जो कि केवल प्रथम दो वर्षों तक रहेगा और उसके बाद प्रति वर्ष ₹ 15,000 हो जायेगा। हलों का निर्माण निम्नानुसार हुआ :

वर्ष	निर्मित हलों की संख्या
2015	5000
2016	12000
2017	20000
2018	25000
2019	18000

यदि किसी वर्ष अधिकार शुल्क की राशि न्यूनतम किराये की राशि से कम होती है तो उसे उसके अगले दो वर्षों में अधिकार शुल्क के आधिक्य से अपलिखित किया जा सकता है।

पारिजात की पुस्तकों में आवश्यक खाते बनाइये।

Ankur has a patent for manufacture of a special type of plough. He gave this license of manufacture of plough to Parizat on 1st January, 2015. Rate of Royalty is ₹ 1 per manufacture plough. Minimum rent is ₹ 10,000 per year up to first two years and thereafter ₹ 15,000 per year. Ploughs were manufactured as under :

Year	Number of manufactured ploughs
2015	5000
2016	12000
2017	20000
2018	25000
2019	18000

Shortworking of any year can be recouped out of the excess of royalty of next 2 years only.

Open the necessary account in the books of Parizat.