



ED-102

M.Com. 1st Semester
Examination, March-April 2021

Paper - II

Advanced Accounting

Time : Three Hours] [Maximum Marks : 80

नोट : सभी प्रश्नों के उत्तर दीजिए। सभी प्रश्नों के अंक समान हैं।

Note : Answer **all** questions. All questions carry equal marks.

इकाई / Unit-I

1. नीलम लि० प्रत्येक ₹ 10 के 20000 अंशों के लिए ₹ 2 प्रति अंश की प्रीमियम पर आवेदन पत्र आमंत्रित करते हुए एक प्रविवरण निर्गमित किया। अंश राशि इस प्रकार देय थी - आवेदन पर ₹ 2, आबंटन पर ₹ 5, प्रीमियम की राशि सहित प्रथम याचना पर ₹ 3 तथा द्वितीय याचना पर ₹ 2। 30000 अंशों के प्रार्थना पत्र प्राप्त हुए। 24000 अंशों को समान

(2)

अनुपात में आबंटन किया गया तथा 6000 अंशों पर प्राप्त राशि को पूर्ण रूप से लौटा दिया गया। आवेदन पत्र के साथ जो अधिक राशि प्राप्त हुई उसको आबंटन की देय राशि में प्रयोग किया गया। X जिसे 400 अंश आबंटित किये गये थे, आबंटन राशि चुकाने में असफल रहा और बाद में उसकी प्रथम मांग का भुगतान करने की असफलता पर उसके अंशों का हरण पर लिया गया। Y जो 600 अंशों का धारी था दोनों मांगों के भुगतान करने में असफल रहा और द्वितीय मांग के बाद उसके भी अंश हरण कर लिए गये। हरण किये गये अंशों में से 800 अंश ₹ 9 प्रति अंश पर पूर्णदत्त के रूप में Z को बेये गए। पुनः निर्गमित अंशों में X के संपूर्ण अंश शामिल थे। कंपनी की पुस्तकों में आवश्यक पंजी प्रविष्टियाँ दीजिए।

Neelam Ltd. issued a prospectus inviting applications for 20000 shares of ₹ 10 each at a premium of ₹ 2 per share payable as follows : on application ₹ 2, on allotment ₹ 5 including premium, on first call ₹ 3, on second call ₹ 2. Application were received for 30000 shares and allotment was made pro-rata to the applications of 24000 shares. Money paid on 6000 shares was fully paid back. Money was paid on application was

(3)

employed on account of sum due on allotment. *X* to whom 400 shares were allotted, failed to pay the allotment money and on his subsequent failure to pay the first call, his shares were forfeited. *Y* the holder of 600 shares failed to pay the two calls, his shares were forfeited after the second call. If the shares, forfeited, 800 shares were sold to *Z* credited as fully paid for ₹ 9 per share, The whole of *X*'s shares being included in the shares re-issued. Pass the necessary journal entries in the books of company.

अथवा / OR

ऋणपत्रों के परिवर्तन से आप क्या समझते हैं ? ऐसे परिवर्तन की विधियों का वर्णन कीजिए।

What is meant by conversion of debentures ? Describe the methods of such a conversion.

इकाई / Unit-II

2. वित्तीय विवरण का क्या अर्थ है ? वित्तीय विवरण के मूलभूत उद्देश्यों को स्पष्ट कीजिए।

What is the meaning of financial statement ? Discuss the basic objects of financial statement.

अथवा / OR

(4)

31 मार्च 2018 को शीला फ्लोर मिल्स लिमिटेड की पुस्तकों में निम्न बाकियाँ थीं :

विवरण	₹
क्रय	5,00,903
विक्रय	9,83,947
निर्माणी व्यय	3,59,000
प्रारंभिक स्क्ंध	1,72,058
स्थापना व्यय	26,814
सामान्य व्यय	31,078
संचालक शुल्क	1,800
अंतरिम लाभांश	15,000
ब्याज (समाकलित)	8544
अंश पूँजी (अधिकृत एवं निर्गमित)	
60000 अंश ₹ 10 प्रत्येक	6,00,000
सामान्य संचय	2,50,000
अयाचित लाभांश	6,526
व्यापारिक देय	36,858
भवन	1,00,000
मशीनरी	2,00,000
मोटरगाड़ी	15,000
फर्नीचर	5,000
व्यापारिक प्राप्य	1,57,380

DRG_84_(16)

(Continued)

(5)

विवरण	₹
विनियोग	2,88,950
रोकड़ शेष	67,240
लाभ-हानि का विवरण	
1 अक्टूबर 2017 को अतिरेक	16,848
स्टाफ प्रावीडेण्ट फंड	37,500

31 मार्च 2018 को समाप्त होने वाली 6 माह की अवधि के लिए उपर्युक्त बाकियाँ और निम्न सूचनाओं के आधार पर शीला फ्लोर मिल्स लिमिटेड का चिट्ठा और लाभ-हानि विवरण निर्धारित रूप में बनाइए :

- (i) 31 मार्च 2018 का गेहूँ और आँटे के रहतिया का मूल्यांकन ₹ 1,48,680 किया गया।
- (ii) ₹ 10,000 भवन पर हास के लिए, ₹ 6,500 प्रबंध अभिकर्ता के कमीशन एवं ₹ 1,500 प्रावीडेण्ट कोष में अंशदान के लिए प्रावधान कीजिए।
- (iii) विनियोगों पर अर्जित ब्याज ₹ 2,750 था।
- (iv) ₹ 2,500 का एक कर्मचारी की क्षतिपूर्ति का दावा कंपनी द्वारा विवाद की स्थिति में है।

शीला फ्लोर मिल्स लिमिटेड का चिट्ठा और लाभ-हानि विवरण बनाते समय आप आवश्यक मान्यताएँ मान सकते हैं।

(6)

The undermentioned balances appeared in the books of Sheela Flour Mills Ltd. as on 31st March, 2018 :

Particulars	₹
Purchases	5,00,903
Sales	9,83,947
Manufacturing expenses	3,59,000
Opening Stock	1,72,058
Establishment expenses	26,814
General charges	31,078
Directors fees	1,800
Interim dividend	15,000
Interest (credited)	8,544
Share Capital (Authorised and Issued) 60000 shares of ₹ 10 each	6,00,000
General Reserve	2,50,000
Unclaimed dividends	6,526
Trade payables	36,858
Building	1,00,000
Machinery	2,00,000
Motor vehicles	15,000
Furniture	5,000
Trade receivables	1,57,380

DRG_84_(16)

(Continued)

(7)

Particulars	₹
Investments	2,88,950
Cash balances	67,240
Profit and Loss statements Surplus on 1st October, 2017	16,848
Staff Provident Fund	37,500

From these balances and the following information, prepare for the half year ending at 31st March, 2018, the company's Balance Sheet and its statement of Profit and Loss in prescribed form :

- (i) The stocks of wheat and flour on 31st March, 2018 were valued at ₹ 1,48,680.
- (ii) Provide ₹ 10,000 for depreciation of building, ₹ 6,500 for managing agent's commission and ₹ 1,500 for the company's contribution to the provident fund.
- (iii) Interest accrued on investments amount to ₹ 2,750.
- (iv) A claim of ₹ 2,500 for workmen's compensation is being disputed by the company.

You may make the necessary assumptions for preparing the Balance Sheet and statement of Profit and Loss of Sheela Flour Mills Ltd.

(8)

इकाई / Unit-III

3. 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

प्रीतम लि० के लिए निम्नलिखित पुनर्निर्माण योजना स्वीकृत की गई :

- (a) ₹ 10-10 के 50000 अंशों के अंशधारी को उनके अंशों के बदले निम्नांकित प्राप्त होगा :

(i) अपने वर्तमान अंशों के $\frac{2}{5}$ मूल्य के बराबर पूर्ण चुकता साधारण अंश।

(ii) उपर्युक्त साधारण अंशों के $\frac{1}{5}$ मूल्य के बराबर 10% अधिमान अंश (पूर्वाधिकार अंश) तथा

(iii) ₹ 60,000 के 8% द्वितीय ऋणपत्र

(9)

- (b) ₹ 50,000 के 8% प्रथम ऋणपत्र निर्गमित एवं आबंटित किये गये तथा उनका नकदी भुगतान प्राप्त हो चुका है।
- (c) ख्याति का मूल्य ₹ 3,00,000 से घटाकर ₹ 1,50,000 कर दिया गया है।
- (d) संयंत्र एवं मशीनरी का मूल्य ₹ 1,00,000 से घटाकर ₹ 75,000 कर दिया गया है।
- (e) आत्मधृत गृहादि का मूल्य ₹ 1,75,000 से घटाकर ₹ 1,50,000 कर दिया गया है।

उपर्युक्त व्यवहारों के आधार पर कंपनी की पुस्तकों में आवश्यक पंजी प्रविष्टियाँ एवं प्रपंजी लेखे दर्शाए।

The following schemes of reconstruction has been approved for Preetam Ltd :

- (a) The Shareholders to receive in lieu of their present holding of 50000 shares of ₹ 10 each, the following :
- (i) Fully paid ordinary shares equal to $\frac{2}{5}$ th of their holding.
- (ii) 10% Preference shares, fully paid to the extent of $\frac{1}{5}$ of the above new ordinary shares.
- (iii) ₹ 60,000, 8% Second Debentures.

(10)

- (b) An issue of ₹ 50,000, 8% first Debenture were made and allotted, payment for the same having been received in cash.
- (c) The goodwill, which stood at ₹ 3,00,000 was written down to ₹ 1,50,000.
- (d) The plant and machinery which stood at ₹ 1,00,000 was written down to ₹ 75,000.
- (e) The freehold premises which stood at ₹ 1,75,000 was written down to ₹ 1,50,000.

Make the necessary journal entries and ledger accounts in the books of the company on the basis of above reconstructions.

इकाई / Unit-IV

4. सूत्रधारी कंपनी तथा सहायक कंपनी का एकीकृत चिट्ठा बनाते समय अधिग्रहणपूर्ण अथवा पूंजीगत लाभों का व्यवहार संक्षेप में समझाइए।

Discuss, briefly the treatment of pre-acquisition or capital profits, at the time of preparation of a consolidated Balance Sheet of holding and subsidiary company.

अथवा / OR

(11)

1 जुलाई, 2018 को X कंपनी ने Y कंपनी के 300000 समता अंश खरीदे। 31 मार्च, 2019 को दायित्व एवं संपत्तियों का विवरण निम्न है :

दायित्व एवं संपत्तियों का विवरण

विवरण	X कंपनी ₹	Y कंपनी ₹
दायित्व		
अंश पूँजी		
अंश ₹ 10 प्रत्येक	50,00,000	40,00,000
संचय	10,00,000	25,00,000
लाभ-हानि विवरण	6,00,000	10,00,000
लेनदार	5,00,000	3,00,000
देय विपत्र	3,00,000	2,00,000
	74,00,000	80,00,000
संपत्तियाँ		
ख्याति	3,00,000	12,00,000
भवन	10,00,000	15,00,000
स्कन्ध	5,00,000	26,00,000
Y कंपनी में विनियोग 300000 अंश	50,00,000	
रोकड़	6,00,000	27,00,000
	74,00,000	80,00,000

(12)

वर्ष के प्रारंभ में Y कंपनी में लाभ-हानि विवरण पत्र एवं संचय का शेष क्रमशः 3,00,000 और 25,00,000 था। Y कंपनी का भवन 10,00,000 तक हासिल करना है, स्क्रंध को 6,00,000 से हासिल करना है तथा 10% ख्याति अपलिखित करने हैं। संयुक्त चिट्ठा बनाइए और अपनी कार्य टिप्पणी भी दिखाइए।

On 1st July, 2018 X company purchased 300000 Equity shares of Y company. The Balance Sheet are given below on 31st March, 2019 :

Details of Liabilities and Assets

Particulars	X Company ₹	Y Company ₹
Liabilities :		
Share Capital		
Share of ₹ 10 each	50,00,000	40,00,000
Reserve	10,00,000	25,00,000
Statements of P&L	6,00,000	10,00,000
Creditors	5,00,000	3,00,000
Bills Payable	3,00,000	2,00,000
	74,00,000	80,00,000

(13)

Particulars	X Company	Y Company
	₹	₹
Assets :		
Goodwill	3,00,000	12,00,000
Buildings	10,00,000	15,00,000
Stock	5,00,000	26,00,000
Investments in Y company		
300000 shares	50,00,000	—
Cash	6,00,000	27,00,000
	74,00,000	80,00,000

At the beginning of the year the balance of profit and General Reserve of Y company were ₹ 3,00,000 and ₹ 25,00,000 respectively. Building is to be depreciated to ₹ 10,00,000; stock is to be depreciated by ₹ 6,00,000 and 10% goodwill is to be written off of Y company. Prepare the consolidated Balance Sheet and show your workings.

इकाई / Unit-V

5. एक समापक की प्राप्तियों के कौन-से साधन होते हैं? वह भुगतानों का कौन-सा क्रम अपनाता है? उसके पारिश्रमिक का निर्धारण किस प्रकार होता है?

What are the sources of receipt for a liquidator? What order of payments is adopted by him? How is his remuneration determined?

अथवा / OR

(14)

1 जनवरी, 2018 को विकी शू लिमिटेड का ऐच्छिक समापन हुआ। निस्तारक को संपत्तियों के विक्रय पर 3% तथा अंशधारियों को बाँटी गई राशि पर 2% पारिश्रमिक मिलेगा। निस्तारक से कंपनी की समस्त संपत्तियाँ बेच दी। 1 जनवरी, 2018 को कंपनी की स्थिति निम्न प्रकार थी :

	₹
संपत्तियों की बिक्री पर रोकड़ प्राप्ति	7,00,000
समापन व्यय	12,600
लेनदार (एक माह का वेतन ₹ 8,400 सहित)	95,200
7000, 6% पूर्वाधिकार अंश, प्रत्येक ₹ 30 का (जिस पर एक वर्ष का लाभांश बकाया है)	2,10,000
14000 समता अंश प्रत्येक ₹ 10 का प्रत्येक पर ₹ 9 याचित और भुगतान किये गये हैं	1,26,000
सामान्य संचय	1,68,000
लाभ-हानि खाता	28,000
कंपनी के पार्षद अंतर्नियमों के अनुसार पूर्वाधिकार अंशधारियों में समता अंशों की राशि भुगतान करने	

(15)

के बाद बची हुई राशि में से $\frac{1}{3}$ राशि प्राप्त करने का अधिकार है। निस्तारक का अंतिम विवरण खाता बनाइए।

Vicky Shoes Ltd. went into voluntary liquidation on 1st January, 2018. The liquidator is to be paid remuneration at 3% on the amount realised on sale of assets and 2% on the amount distributed to shareholders. The liquidator sold out all the assets of the company. On 1st January, 2018 company's position was as under :

	₹
Cash realised on sale of assets	7,00,000
Liquidation expenses	12,600
Creditors (including salary for one month ₹ 8,400)	95,200
7000, 6% Preference Shares of ₹ 30 each (On which dividend is in arrear for one year)	2,10,000
14000 Equity Shares of ₹ 10 each, ₹ 9 per share called and paid	1,26,000
General Reserve	1,68,000
Profit and Loss A/c	28,000

DRG_84_(16)

(Turn Over)

(16)

Under Articles of Association of the company
Preference shareholders have a right to receive

$\frac{1}{3}$ of the surplus remaining after repaying the

Equity Share capital. Prepare liquidators Final
Statement of Account.
