



FD-2062

M.Com. (Previous) Examination, 2022

Compulsory

Paper - II

Advanced Accounting

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

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. विमोचनीय पूर्वाधिकार अंशों के निर्गमन तथा विमोचन संबंधी नियम बताइए। इस संबंध में की जाने वाली जर्नल प्रविष्टियाँ दीजिए।
-

Explain the rules regarding the issue and redemption of redeemable preference shares. Give the journal entries that are made in this connection.

अथवा / OR

एक सिमित कंपनी की पुस्तकों में निम्नलिखित व्यवहारों को अंकित करने हेतु ऋणपत्रों के निर्गमन से संबंधित जर्नल प्रविष्टियाँ दीजिए :

- (a) ₹ 100 वाले 1000, 8% ऋणपत्रों का सम-मूल्य पर निर्गमन जबकि वे सम-मूल्य पर शोधनीय (विमोचनीय) हैं।
- (b) ₹ 100 वाले 1000, 8% ऋणपत्रों का 10% प्रब्याजी पर निर्गमन जबकि ये सम-मूल्य पर शोधनीय (विमोचनीय) हैं।
- (c) ₹ 100 वाले 1000, 8% ऋणपत्रों का 10% बट्टे पर निर्गमन जबकि ये सम-मूल्य पर शोधनीय (विमोचनीय) हैं।
- (d) ₹ 100 वाले 1000, 8% ऋणपत्रों का सम-मूल्य पर निर्गमन जबकि वे 10% प्रब्याजी पर शोधनीय (विमोचनीय) हैं।

(3)

- (e) ₹ 100 वाले 1000, 8% ऋणपत्रों का 5% प्रब्याजी पर निर्गमन जबकि वे 10% प्रब्याजी पर शोधनीय (विमोचनीय) हैं।
- (f) ₹ 100 वाले 1000, 8% ऋणपत्रों का 10% बट्टे पर निर्गमन जबकि वे 10% प्रब्याजी पर शोधनीय (विमोचनीय) हैं।

Give the journal entries to record the following transactions related to the issue of Debentures in the books of a Limited company :

- (a) Issues 1000, 8% Debentures of ₹ 100 each at par and redeemable at par.
- (b) Issues 1000, 8% Debentures of ₹ 100 each at premium of 10% and redeemable at par.
- (c) Issues 1000, 8% Debentures of ₹ 100 each at discount of 10% and redeemable at par.

(4)

- (d) Issues 1000, 8% Debentures of ₹ 100 each at par but Debentures are redeemable at a premium of 10%.
- (e) Issues 1000, 8% Debentures of ₹ 100 each at a premium of 5% but Debentures are redeemable at a premium of 10%.
- (f) Issues 1000, 8% Debentures of ₹ 100 each at discount of 10% but Debentures are redeemable at a premium of 10%.

इकाई / Unit-II

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

(5)

ज्ञान लिमिटेड की चुकता पूँजी प्रति अंश मूल्य ₹ 10 में ₹ 6,00,000 है, इसका निम्नलिखित शर्तों पर पुनर्निर्माण होता है। अंशधारियों को अपने वर्तमान धारव के बदले इस भांति प्राप्त करना है :

- (a) अपने धारव को $\frac{1}{3}$ सीमा तक पूर्ण चुकता अंश,
(b) उपर्युक्त समता अंश के $\frac{1}{4}$ तक 12% पूर्ण चुकता अधिमान (पूर्वाधिकार) अंश, तथा
(c) ₹ 50,000 के 10% ऋणपत्र।

संपत्तियों के पुस्तक-मूल्य एवं अपलेखित मूल्य निम्नानुसार हैं :

	पुस्तक-मूल्य (₹)	अपलेखित मूल्य (₹)
ख्याति	3,50,000	1,75,000
संयंत्र	1,00,000	85,000
भवन	1,00,000	90,000

उपर्युक्त योजना को कार्यान्वित करने के लिए आवश्यक जर्नल प्रविष्टियाँ दीजिए।

(6)

Gyan Limited has a paid-up Share Capital of ₹ 6,00,000 per share value being ₹ 10 each. It goes under reconstruction as below. The Shareholders to receive in lieu of their present holding the following :

- (a) Fully paid Equity shares to the extent of $\frac{1}{3}$ rd of their present holdings,
- (b) 12% fully paid Preference shares o the extent of $\frac{1}{4}$ th of the above Equity shares and
- (c) ₹ 50,000, 10% Debentures.

The book and written down values of the assets are as under :

	Book value (₹)	Written down value (₹)
Goodwill	3,50,000	1,75,000
Plant	1,00,000	85,000
Building	1,00,000	90,000

Give the necessary journal entries to implement the above scheme.

(7)

इकाई / Unit-III

3. 1 जुलाई, 2016 को 'X' क० ने 'Y' क० के 300000 समता अंश खरीदे। 31 मार्च, 2017 को दायित्वों एवं संपत्तियों का विवरण निम्नलिखित है :

दायित्वों एवं सम्पत्तियों का विवरण

विवरण	'X' क० (₹)	'Y' क० (₹)
दायित्व :		
अंश पूँजी		
अंश प्रत्येक ₹ 10	50,00,000	40,00,000
संचय	10,00,000	25,00,000
लाभ-हानि		
विवरण पत्र	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

विवरण	‘X’ क० (₹)	‘Y’ क० (₹)
संपत्तियां :		
ख्याति	3,00,000	12,00,000
भवन	10,00,000	15,00,000
स्कंध	5,00,000	26,00,000
‘Y’ क० के 300000 अंशों में विनियोग	50,00,000	—
रोकड़	6,00,000	27,00,000
	74,00,000	80,00,000

वर्ष के प्रारंभ में ‘Y’ क० का लाम-हानि विवरण पत्र एवं संचय का शेष क्रमशः ₹ 3,00,000 और ₹ 25,00,000 था। ‘Y’ क० का भवन ₹ 10,00,000 तक हासित करना है, स्टॉक को ₹ 6,00,000 से हासित करना है तथा 10% ख्याति अपलिखित करनी है। संयुक्त चिट्ठा बनाइए और अपनी कार्य टिप्पणी भी दिखाइए।

On 1st July, 2016 ‘X’ Co. purchased 300000 Equity shares of ‘Y’ Co. The Balance Sheets are given below on 31st March, 2017 :

Details of Liabilities and Assets

Particulars	'X' Co. (₹)	'Y' Co. (₹)
Liabilities :		
Share Capital share of ₹ 10 each	50,00,000	40,00,000
Reserve	10,00,000	25,00,000
Statement of Profit and Loss	6,00,000	10,00,000
Creditors	5,00,000	5,00,000
Bills Payable	3,00,000	2,00,000
	<u>74,00,000</u>	<u>80,00,000</u>
Assets :		
Goodwill	3,00,000	12,00,000
Buildings	10,00,000	15,00,000
Stock	5,00,000	26,00,000
Investments in 300000 shares of 'Y' Co.	50,00,000	-
Cash	6,00,000	27,00,000
	<u>74,00,000</u>	<u>80,00,000</u>

(10)

At the beginning of the year the balance of Profit and General Reserve of 'Y' Co. were ₹ 3,00,000 and ₹ 25,00,000 respectively. Building is to be depreciated ₹ 10,00,000, Stock is to be depreciated by ₹ 6,00,000 and 10% Goodwill is to be written off of 'Y' Co. Prepare consolidated Balance Sheet and show your workings.

अथवा / OR

हरप्रीत लिमिटेड का, जिसके स्थिति विवरण में दत्त अंश पूँजी ₹ 1,00,000 है और ₹ 1,11,500 की हानि दिखायी गयी है; 31 मार्च, 2013 को ऐच्छिक समापन हुआ उक्त तारीख को उसकी संपत्तियों एवं दायित्वों का विवरण निम्न प्रकार है :

मशीनरी, स्टॉक तथा व्यापारिक प्राप्य (देनदार) (जो पुस्तक मूल्य पर प्राप्त हुए) ₹ 79,000, रोकड़ ₹ 1,000, व्यापारिक देय (लेनदार) ₹ 40,000, 6% ऋणपत्र (जो चल प्रभार रखते हैं) ₹ 50,000 और ब्याज की अदत्त राशि 6 माह की ₹ 1,500। उक्त ऋणपत्रों का ब्याज सहित भुगतान 30 सितंबर, 2013 तक का कर दिया गया। इस तारीख को प्रथम एवं

अन्तिम लाभांश भी दिया। ₹ 5,000 के लेनदार पूर्वाधिकार हैं और शेष अरक्षित हैं। समापन को लागत ₹ 500 है। निस्तरक को संपत्तियों की विक्री से प्राप्त राशि पर 3% का और अरक्षित लेनदारों को वितरण की हुई राशि पर 2% का अपने पारिश्रमिक के रूप में प्राप्त करने का अधिकार है। निस्तरक का अन्तिम विवरण खाता तैयार कीजिए।

Harpreet Ltd. which has a paid-up share capital of ₹ 1,00,000 and a loss of ₹ 1,11,500 standing on its Balance Sheet went into voluntary liquidation on 31st March, 2013. The following are the particulars with regard to its assets and liabilities as on the above date :

Machinery, Inventory (Stock) and Trade receivable (Debtors) (which realised their book value) ₹ 79,000, Cash 1,000, Trade payable (creditors) ₹ 40,000, 6% Debentures (which carry a floating charges) ₹ 50,000 and interest accrued thereon for 6 months ₹ 1,500.

The above Debentures were paid off with interest upto 30th September, 2013. On this date a first and final dividend was also paid

to the creditors ₹ 5,000 of the creditors are preferential and the rest are unsecured. The cost of liquidation amounted to ₹ 500. The liquidator is entitled to 3% of the amount realised from the sale of assets and 2% of the amount distributed to the unsecured creditors, by way of his own remuneration. Prepare liquidator's Final Statement of Account.

इकाई / Unit-IV

4. पश्चिमी रेल्वे ने उज्जैन रेल्वे प्लेटफार्म की ₹ 80,00,000 की लागत से नये रूप से सुसज्जित किया। पुराना रेल्वे प्लेटफार्म ₹ 10 लाख की लागत से निर्मित हुआ था। उसके निर्माण में सीमेंट, लोहा, मजदूरी तथा निरीक्षण व्यय क्रमशः ₹ 5 लाख, ₹ 2 लाख, ₹ 2.5 लाख तथा ₹ 50,000 का व्यय आया था। वर्तमान में सीमेंट का मूल्य पहले से 6 गुणा, लोहा 5 गुणा, मजदूरी 10 गुणा तथा निरीक्षण व्यय 4 गुणा हो गया है। पुराने प्लेटफार्म की विभिन्न सामग्री को बेचने से ₹ 2 लाख प्राप्त हुए।

आवश्यक पंजी (जर्नल) प्रविष्टियाँ करते हुए बताइए की पूँजी तथा आयगत व्यय कितना हुआ है ?

Western Railways re-equipped Ujjain Railway platform at a cost ₹ 80,00,000. The old platform was constructed of a cost of ₹ 10 lakh. In its construction cement, iron, labour and supervision overheads were ₹ 5 lakh, ₹ 2 lakh, ₹ 2.50 lakh and ₹ 50,000 respectively. Currently cement price are 6 times, iron 5 times, labour 10 times and supervision 4 times increased. Sundry materials from old platform fetched 2 lakh from sale. Make journal entries and show how much is Capital and Revenue expenditure.

अथवा / OR

बैंक के लाभ-हानि खाते का नमूना दीजिए तथा इसके प्रत्येक शीर्षक को सूक्ष्म में समझाइए।

Give the specimen of Bank's Profit and Loss Account and explain its each head in brief.

इकाई / Unit-V

5. 15 जुलाई, 2007 को सुधीर ने 4500 के 5% ऋणपत्र ₹ 105 प्रति ऋणपत्र के दर से ब्याज-रहित क्रय किये। इस क्रय में स्टॉम्प आदि के व्यय ₹ 40 हुए। उसने 31 दिसंबर, 2007 को ₹ 1,500 के 5%

ऋणपत्र ₹ 107 प्रति ऋणपत्र की दर से ब्याज-रहित बेच दिये। ब्याज प्रतिवर्ष 31 जुलाई और 31 जनवरी को दिया जाता है। क्रय एवं विक्रय पर $\frac{1}{2}\%$ दलाली दी जाती है। सुधीर की पुस्तकों में जर्नल के लेखे कीजिए एवं आवश्यक खाते बनाइए। सुधीर अपने खाते प्रतिवर्ष 31 मार्च को बंद करता है।

On 15 July, 2007 Sudhir purchased 4500, 5% Debentures @ ₹ 105 per Debenture Ex-interest. ₹ 40 was spent in Stamp etc. On 31 December, 2007 he sold ₹ 1,500, 5% Debenture @ ₹ 107 per Debenture Ex-interest. Interest is paid every year on 31st July and 31st January. $\frac{1}{2}\%$ brokerage is paid on purchase and sale. Pass the journal entries and prepare necessary accounts in the books of Sudhir. Sudhir close his accounts on 31st March every year.

अथवा / OR

निम्नलिखित का स्पष्टीकरण कीजिए :

(a) अधिकार शुल्क

(15)

(b) मृत किराया

(c) लघुकार्य राशि

(d) उप-पट्टा

(e) लघुकार्य राशि की वसूली

Explain the following terms :

(a) Royalty

(b) Dead rent

(c) Shortworking

(d) Sub-lease

(e) Recoupment of shortworkings
