Roll No. ....

24/1/15

Y–1562

M. Com. (Previous) EXAMINATION, 2015

(Under Commerce Board of Studies)

(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. ऋण-पत्रों के शोधन हेतु सिंकिंग फण्ड बनाने या सिंकिंग फण्ड से ऋणपत्रों का शोधन करने के लिए क्या पंजी (जर्नल) प्रविष्टियाँ की जाती हैं ?

http://www.prsunotes.com

http://www.prsunotes.com

What journal entries are passed in order to create sinking fund for redemption of debentures and redeem debentures out of such sinking fund ?

अथवा

(*Or*)

31 मार्च, 2014 को ग्रामोद्योग इण्डस्ट्रीज लिमिटेड की पुस्तकों से निम्नलिखित बाकियाँ ली गईं। आप कम्पनी अधिनियम, 1956 के अन्तर्गत वित्तीय वर्ष 2013-14 के लिए अन्तिम खाते बनाइए :

भवन (अपलिखित मूल्य पर) ₹ 5,00,000; प्लाण्ट एवं मशीनरी (अपलिखित मूल्य पर) ₹ 3,60,000; फर्नीचर (अपलिखित मूल्य पर) ₹ 2,10,000; ख्याति ₹ 1,50,000; समता अंश पूँजी (40000 अंश) ₹ 4,00,000; पूर्वाधिकार (अधिमान) अंश पूँजी (4000 अंश) ₹ 4,00,000 10% ऋणपत्र ₹ 2,00,000; विविध देनदार ₹ 1,00,000; विविध लेनदार ₹ 31,200; प्राप्य विपत्र ₹ 53,800 देय-विपत्र ₹ 25,000; लाभ-हानि खाता (समा./क्रेडिट) ₹ 66,800; अंकेक्षण शुल्क ₹ 5,000; व्यापारिक व्यय ₹ 1,51,200; अप्राप्य ऋण ₹ 10,200; हस्तस्थ रोकड़ ₹ 7,200; बैंक अधिविकर्ष ₹ 3,02,800; ऋणपत्रों पर ब्याज ₹ 10,000; पूर्वाधिकार अंशों पर लाभांश ₹ 12,000; प्रारम्भिक स्कंध ₹ 2,66,000; क्रय ₹ 4,93,000; विक्रय ₹ 14,46,800; मजदूरी ₹ 5,07,400; संचालकों का शुल्क ₹ 20,000; ब्याज का भुगतान किया ₹ 16,800।

आपको निम्नलिखित अन्य सूचनाएँ दी गई हैं :

(i) कम्पनी की अधिकृत पूँजी ₹ 30,00,000 है जो ₹ 100 वाले 15000 पूर्वाधिकार अंशों में तथा ₹ 10 वाले 150000 समता अंशों में विभक्त है।

http://www.prsunotes.com

http://www.prsunotes.com

(ii) 31 मार्च, 2014 को स्कन्ध ₹ 2,83,200 था।

(iii) ₹ 15,000 का माल जो विक्रय या वापसी के आधार पर ग्राहकों को भेजा गया था, विक्रय में ₹ 20,000 पर शामिल कर लिया गया। इस स्थिति को सुधारने के लिए पुस्तकों में कोई लेखा नहीं किया गया।

(iv) भवन, प्लाण्ट और मशीनरी तथा फर्नीचर पर क्रमश: 5%, 25% एवं 10% की दर से ह्रास का प्रावधान कीजिए।

(v) देनदारों पर 5% की दर से संदिग्ध ऋणों के लिए प्रावधान कीजिए।

(vi) संचालकों ने ₹ 60,000 करों के लिए अन्तरित करने के पश्चात् समता अंशों पर 1 रुपया प्रति अंश तथा पूर्वाधिकार अंशों पर ₹ 12 प्रति अंश की दर से लाभांश घोषित करने का प्रस्ताव किया।

From the following balances extracted from the books of Gramodyog Industries Limited as at 31st March, 2014, prepare the final accounts for the financial year 2013-14 according to the Companies Act, 1956 :

Building (Written down value) ₹ 5,00,000; Plant and Machinery (Written down value) ₹ 3,60,000; Furniture (Written down value) ₹ 2,10,000; Goodwill ₹ 1,50,000; Equity share capital (40000 shares) ₹ 4,00,000; Preference share capital (4000 shares) ₹ 4,00,000; 10% Debentures ₹ 2,00,000; Sundry Debtors ₹ 1,00,000; Sundry Creditors ₹ 31,200; Bills receivable ₹ 53,800; Bills payable ₹ 25,000; Profit & Loss Account (Credit)

http://www.prsunotes.com

http://www.prsunotes.com

₹ 66,800; Audit fees ₹ 5,000; Trade expenses ₹ 1,51,200; Bad Debts ₹ 10,200; Cash in hand ₹ 7,200; Bank overdrafts ₹ 3,02,800; Interest on debentures ₹ 10,000; Dividend on preference shares ₹ 12,000; Opening Stock ₹ 2,66,000; Purchases ₹ 4,93,000; Sales ₹ 14,46,800; Wages ₹ 5,07,400; Directors fees ₹ 20,000; Interest paid ₹ 16,800.

You are given the following additional information :

(i) The authorised capital of the company is ₹ 30,00,000 divided into 15000 preference shares of ₹ 100 each and 150000 Equity shares of ₹ 10 each.

(ii) Stock on 31st March, 2014 is ₹ 2,83,200.

(iii) Goods worth ₹ 15,000 sent on sale 'or' return basis to customer have been treated as sales in the books at a price of ₹ 20,000. No adjustment entry has been passed to rectify the position.

(iv) Provide depreciation on Buildings, Plant and Machinery and Furniture at the rates 5%, 25% and 10% respectively.

(v) Provide 5% for doubtful debts on debtors.

(vi) Directors propose to declare dividend on equity shares @ ₹ 1 per share and ₹ 12 per shares on preference share after transferring ₹ 60,000 at provision for taxation.

http://www.prsunotes.com

http://www.prsunotes.com

इकाई—2

(UNIT—2)

2. कम्पनी के एकीकरण से आप क्या समझते हैं ? 'एकीकरण के लिए लेखांकन' पर जारी लेखांकन मानक-14 के मुख्य बिन्दुओं का वर्णन कीजिए।

What do you mean by Amalgamation of Companies ? Describe main features of Accounting Standard-14 on 'Accounting for Amalgamation'.

अथवा

(*Or*)

निम्नांकित चिट्ठा (स्थिति-विवरण) विकास लिमिटेड का है :

	₹
पूँजी :	
4000; 8% पूर्वाधिकार अंश, ₹ 10 वाले	40,000
30000 समता अंश, ₹ 10 वाले	3,00,000
लेनदार	60,000
	4,00,000

	₹
भवन	1,60,000
मशीनरी	80,000
फर्नीचर	20,000
देनदार	50,000
अंशों के निर्गमन पर कटौती	10,000
लाभ-हानि खाता	80,000
	4,00,000

http://www.prsunotes.com

http://www.prsunotes.com

कम्पनी असफल हुई और पुनर्निर्माण की निम्नांकित योजना पास की गई :

(i) पूर्वाधिकार अंशों की संख्या वही रही, पर प्रति अंश राशि घटाकर ₹ 6 कर दी गयी।

(ii) समता अंशों की संख्या वही रही, पर प्रति अंश राशि ₹ 6 से कम कर दी गयी।

(iii) इस उपलब्ध राशि का प्रयोग अंशों के निर्गमन पर कटौती एवं लाभ-हानि खाते की राशियों को पूर्णरूप से अपलिखित करने के लिए किया गया तथा ₹ 60,000 भवन के, ₹ 30,000 मशीन के; ₹ 6,000 फर्नीचर के और शेष देनदारों से अपलिखित करने में प्रयोग किया गया।

इन व्यवहारों की पंजी (जर्नल) प्रविष्टियाँ कीजिए तथा पुनर्निर्माण के पश्चात् चिट्ठा बनाइए।

The following is the Balance Sheet of Vikas Limited :

	₹
Capital :	
4000; 8% Pref. shares of ₹ 10 each	40,000
30000 Equity shares of ₹ 10 each	3,00,000
Creditors	60,000
	4,00,000

http://www.prsunotes.com

http://www.prsunotes.com

	₹
Building	1,60,000
Machinery	80,000
Furniture	20,000
Debtors	50,000
Discount on Issue of shares	10,000
P & L A/c	80,000
	4,00,000

Company proved unsuccessful and the following scheme of reconstruction is passed :

(i) Preference shares be reduced to an equal number of fully paid shares of ₹ 6 each.

(ii) Equity shares be reduced by ₹ 6 each though total number of equity shares will remain the same.

(iii) That the amount thus available for the reduction of the assets is apportioned as follows—

Discount on issue of shares and Profit & Loss A/c to be written of entirely; ₹ 60,000 off the buildings; ₹ 30,000 of the machines; ₹ 6,000 off the Furniture and the balance available to be written-off debtors.

Pass journal entries and prepare Balance Sheet after reconstruction.

http://www.prsunotes.com

http://www.prsunotes.com

इकाई—3

(UNIT—3)

3. 1 जनवरी, 2014 को H लि. ने S लि. के सब अंश ले लिए। दोनों कम्पनियों के 31 मार्च, 2014 को चिट्ठे निम्नलिखित हैं :

देयताएँ	H लि. (₹)	S लि. (₹)
अंश पूँजी	1,00,000	60,000
सामान्य संचय (1-4-2013)	40,000	30,000
लाभ-हानि खाता	50,000	20,000
लेनदार	40,000	30,000
	2,30,000	1,40,000

सम्पत्तियाँ	H लि. (₹)	S लि. (₹)
विविध सम्पत्तियाँ	1,30,000	1,40,000
S लि. में अंश (लागत मूल्य पर)	1,00,000	—
	2,30,000	1,40,000

1 अप्रैल, 2013 को S लि. में ₹ 6,000 का लाभ शेष था। पूरे वर्ष में S लि. ने लाभ समान दर से अर्जित किया। 31 मार्च, 2014 को मिश्रित चिट्ठा बनाइए।

http://www.prsunotes.com

http://www.prsunotes.com

H Ltd. acquired all the shares of S Ltd. on 1 Jan., 2014 and the Balance-Sheets of the two companies on 31 March, 2014 were as below :

Liabilities	H Ltd. (₹)	S Ltd. (₹)
Share Capital	1,00,000	60,000
General Reserve (1-4-2013)	40,000	30,000
P & L A/c	50,000	20,000
Creditors	40,000	30,000
	2,30,000	1,40,000

Assets	H Ltd. (₹)	S Ltd. (₹)
Sundry Assets	1,30,000	1,40,000
Shares in S Ltd. (at cost)	1,00,000	—
	2,30,000	1,40,000

The profit of S Ltd. had a credit balance of ₹ 6,000 on 1-4-2013. The profit of S Ltd. accrued evenly throughout the year. Prepare consolidated Balance Sheet on 31st March, 2014.

अथवा

(*Or*)

सन माइनिंग कं. लि. का 1 अप्रैल, 2014 को ऐच्छिक समापन होता है। समापक (निस्तारक) ने जिसको कि सम्पत्ति की वसूली

http://www.prsunotes.com

http://www.prsunotes.com

पर 3% तथा अंशधारियों को भुगतान की गई राशि पर 2% पारिश्रमिक मिलना है, सभी सम्पत्तियों की वसूली की गई। 31 मार्च, 2014 को कम्पनी की निम्नलिखित स्थिति थी :

सम्पत्तियों के एकीकरण पर प्राप्त राशि ₹ 50,00,000; समापन व्यय ₹ 90,000; अरक्षित लेनदार (समापन के पूर्व एक माह की मजदूरी एवं वेतन ₹ 60,000 शामिल हैं) ₹ 6,80,000; 5000, 6% पूर्वाधिकार अंश, प्रत्येक ₹ 300 (31 मार्च, 2013 तक लाभांश चुकाया गया) ₹ 15,00,000; 10000 समता अंश, प्रत्येक ₹ 100 के (₹ 90 प्रति अंश याचित एवं दत्त) ₹ 9,00,000; सामान्य संचय (31 मार्च, 2014 तक) ₹ 12,00,000; लाभ-हानि खाता (31 मार्च, 2014) ₹ 2,00,000।

कम्पनी के अन्तर्नियमों के अनुसार पूर्वाधिकार अंशधारियों को समता अंश पूँजी का भुगतान करने के पश्चात् बचे हुए आधिक्य का 1/3 भाग लेने का अधिकार है। समापक का खाता विवरण बनाइए।

The Sun Mining Co. Ltd. went into voluntary liquidation on 1st April, 2014. The liquidator, whose remuneration is 3% on realisation of Assets and 2% on distribution to shareholders, realised all the assets.

The following was the position of the company on 31st March, 2014 :

Cash on realisation of Assets ₹ 50,00,000; Expenses of liquidation ₹ 90,000; Unsecured creditors (including salary and wages for one month prior to liquidation ₹ 60,000) ₹ 6,80,000; 5000, 6% Preference shares of

http://www.prsunotes.com

http://www.prsunotes.com

₹ 300 each (Dividend paid-upto 31st March, 2013) ₹ 15,00,000; 10000 Equity shares of ₹ 100 each (₹ 90 per share called-up and paid-up) ₹ 9,00,000; General Reserve (as at 31st March, 2014 ₹ 12,00,000; Profit & Loss A/c (as at 31st March, 2014) ₹ 2,00,000.

Under the Articles of Association of the company the preference shareholders have the right to receive one-third of surplus remaining after repaying the equity share capital. Prepare Liquidator's Statement of Account.

http://www.prsunotes.com

इकाई—4

(UNIT—4)

4. द्विलेखा पद्धति की प्रमुख विशेषताओं का विवेचन कीजिए। द्विलेखा पद्धति के अन्तर्गत चिट्ठा कैसे तैयार किया जाता है ?

Discuss the salient features of the Double Account System. Explain, how a Balance Sheet is prepared under the Double Account System ?

अथवा

(*Or*)

निम्नांकित शेषों से एपेक्स बैंक लिमिटेड का चिट्ठा 31 मार्च, 2014 को बनाइए :

	₹ (करोड़ में)
अभियाचित एवं दत्त पूँजी	75.00
बट्टागत विपत्र	67.50
संचय कोष	20.00

http://www.prsunotes.com

करारोपण हेतु संचय	0.50
बैंक अधिविकर्ष	60.00
ऋण	140.00
अयाचित लाभांश	0.25
फर्नीचर	1.50
स्थायी जमा	83.75
विनियोग पर उपार्जित ब्याज	0.17
स्टाम्प तथा स्टेशनरी	0.08
विनियोग (लागत पर)	35.62
बैंक में रोकड़	48.75
नकद साख	77.50
सांयोगिक कोष	8.37
शाखा समायोजन (समा./क्रेडिट)	0.13
चालू लेखे	152.50
बचत लेखे	101.25
लाभ-हानि लेखा शेष (समा./क्रेडिट)	8.12
हाथ में रोकड़	18.75

संचालक बैंक के विनियोगों को बाजार मूल्य पर दिखाना चाहते हैं जो 31 मार्च, 2014 को ₹ 39.37 करोड़ था। नए प्रारूप में चिट्ठा बनाइए।

Draw a Balance Sheet of Apex Bank Limited as on 31st March, 2014 from the following balances :

	₹ (in Crore)
Subscribed and paid-up capital	75.00

http://www.prsunotes.com

http://www.prsunotes.com

Bills Discounted	67.50
Reserve Fund	20.00
Reserve for taxation	0.50
Bank Overdrafts	60.00
Loan	140.00
Unclaimed Dividends	0.25
Furniture	1.50
Fixed deposits	83.75
Accured interest on investment	0.17
Stamp and stationery	0.08
Investment (at cost)	35.62
Cash in Banks	48.75
Cash Credit	77.50
Contingency Reserve	8.37
Branch Adjs. (Cr.)	0.13
Current Accounts	152.50
Savings Accounts	101.25
Profit & Loss A/c Balance (Cr.)	8.12
Cash in hand	18.75

Directors wish to show the investments at market value which was ₹ 39.37 Crore on 31st March, 2014. Present the Balance Sheet in new form.

http://www.prsunotes.com
http://www.prsunotes.com

इकाई—5

(UNIT—5)

5. "अधिकार शुल्क" तथा "लघुकार्य राशि" को समझाइए। पट्टेदार की पुस्तकों में लघुकार्य खाता किस प्रकार रखा जाता है ? स्पष्ट कीजिए।

Explain "Royalty" and "Shortworking". How is Shortworking A/c kept in the books of the lessee ? Explain.

http://www.prsunotes.com

अथवा

(*Or*)

1 अप्रैल, 2012 को अनिल के पास ₹ 1,00,000 के 3.5% शासकीय ऋण (2014) ₹ 95,000 के थे। इन पर तीन महीनों का ब्याज उपार्जित हो गया था। 31 अगस्त को अनिल ने ₹ 96 ब्याज सहित की दर से ₹ 40,000 के यही ऋण और खरीदे। 31 अक्टूबर को ₹ 94 ब्याज रहित की दर से ₹ 30,000 के ऋण बेच दिए गए। 28 फरवरी, 2013 को ₹ 20,000 के ऋण ₹ 96 ब्याज सहित की दर से बेचे गए। ऋण पर ब्याज प्रतिवर्ष 1 जुलाई और 1 जनवरी को दिया जाता है। 31 मार्च, 2013 को ऋण का मूल्य ₹ 96.25 की दर से था। अनिल की पुस्तकों में ऋण खाता (विनियोग खाता) तथा ब्याज खाता बनाइए।

Anil held on 1st April, 2012; ₹ 1,00,000 of 3.5% Govt. Loan (2014) at ₹ 95,000. Three months interest had

http://www.prsunotes.com

thereon accrued. On 31st August, Anil purchased a further ₹ 40,000 of the loan at ₹ 96 cum-interest. On 31st October ₹ 30,000 of the loan was sold at ₹ 94 Ex-interest. On 28 February, 2013 ₹ 20,000 of the loan was sold at ₹ 96 cum-interest. Interest on the loan was paid each year on 1st July and 1st January. The price of the loan on 31st March, 2013 was of ₹ 96.25. Draw up the Loan Account (Investment Account) and Interest Account in the books of Anil.

http://www.prsunotes.com

http://www.prsunotes.com