

PD-187 CV-19
M.Com (First Semester)
Examination, Dec.-2020
Paper-

Name/Title of Paper: Advanced Accounting
Time : Three Hours]

[Maximum Marks : 80
[Minimum Pass Marks :

नोट :दोनों खण्डों से निर्देशानुसार उत्तर दीजिए। प्रश्नों के अंक उनके दाहिनी ओर अंकित हैं।
Note : Answer from both the Sections as directed. The figures in the right-hand margin indicate marks.

खण्ड- अ / Section-A

1. निम्नलिखित अति लघुउत्तरीय प्रश्नों के उत्तर दीजिए :- 1x10=10
Answer the following very short-answer type questions in one sentence :-
- (a) बैंक से लिए गये ऋण के लिए ऋणपत्रों को सहायक प्रतिभूति के रूप में निर्गमन किए जाने पर किस खाते को डेबिट किया जाता है।
In case of issue of debentures as a collateral security for lone from bank which account will be debited?
- (b) हरण किये गये अंशों के पुनः निर्गम पर लाभ को किस खाते में अंतरित किया जाता है।
In which account the profit on reissue of forfeited shares is transferred?
- (c) कम्पनी अधिनियम 2013 की किस अनुसूची में चिट्ठे का प्रारूप दिया जाता है?
In which schedule of companies act 2013 proforma of balance sheet is give?
- (d) एक कम्पनी ने वित्तीय विवरण में अयाचित लाभांश को कहाँ दिखाया जाता है?
Where the unclaimed devilend is show in financial statements of a company?
- (e) एकीकरण संयोजन खाते को हस्तान्तरी कम्पनी की पुस्तकों में किस मद का लेखा करने के लिए खोला जाता है?
Amalgamation adjustment account is opened in book of transferee company for incorporation of which item?
- (f) सभी हानियों के अपलिखित करने के पश्चात पूँजी घटौती खाते के क्रेडिट में बची शेष राशि को किस खाते में हस्तांतरित किया जाता है?
Credit balance of capital reduction account writing off visions loss is transferred to which account?
- (g) यदि अधिलाभ रु. 14688 है तथा 5 प्रतिशत की दर से 3 वर्ष के लिए रु. 0.3672 की वार्षिकी का वर्तमान मूल्य 1 है तो ख्याति क मूल्य बताइये।
If super profit is रु. 14688 and the present value of रु. 0.3672 annuity for 3 year @ 5% return is रु. 1 find out goodwill.
- (h) अंशों के आंतरिक मूल्यों की गणना किस विधि द्वारा की जाती है?
Intrinsic value of share is calculated by which method?
- (i) कम्पनी के समापन की कार्यवाही प्रारंभ होने पर कम्पनी के अंशधारियों को कहा जाता है।
At the time of commencement of liquidation proceedings shareholders of the Company are know as -----
- (j) यदि कम्पनी शोधक्षम्य नहीं है तो ऋणपत्र धारकों को तिथि तक का ब्याज दिया जायेगा।
If a company is not solvent, the debentureholders shall be paid interest up to the date of -----

खण्ड- ब / Section-B

2. निम्नलिखित लघुउत्तरीय प्रश्नों के उत्तर दीजिए :- 2x5=10
Answer the following short-answer type questions:-
- a. संचित पूँजी तथा पूँजी संचय में दो अंतर लिखिए।
Write the two difference between reserve capital and capital reserve.
- b. स्थगित कर दायित्व व स्थगित कर संपत्ति क्या होते हैं?
What are deferred tan liabilities deferred tan assets?
- c. विलय के स्वभाव के एकीकरण की आवश्यक शर्तों को लिखिए।
Write the essential conditions of amalgamation in the nature of merger.
- d. एक कम्पनी की दशा में ख्याति के मूल्यांकन की आवश्यकता कब होती है?
When dose the need arise for valuation of goodwill in case of Company?
- e. कम्पनी के अनिवार्य समापन की परिस्थितियों को लिखिए।
Write the circumstances of compulsorily liquidation Company.

खण्ड-स/Section-C

नोट- निम्नलिखित दीर्घ उत्तरीय प्रश्नों के उत्तर दीजिए:-

12x5=60

Answer the following long answer type questions:-

इकाई/Unit-I

3. राघव लि.ने रु. 10 वाले 20,000 समता अंशों के 10 प्रतिशत प्रीमियम पर अभिदान के लिए एक प्रविवरण निर्गमित किया। ये अंश इस प्रकार देय थे, आवेदन पर रु. 3, आबंटन पर रु. 5 (प्रीमियम सहित) और शेष मांग पर। इस निर्गमन के लिए $2\frac{1}{2}$ गुना अभिदान किया गया। 20 अंशों से कम के आवेदन पत्रों (कुल 10,000 अंशों के) अस्वीकृत कर दिये गये। 10,000 अंशों के एक आवेदन को 2000 अंश दिये गये। शेष अंश यथानुपात आबंटित किये गये। आधिक्य राशि को अंशों के मूल्य की सीमा तक रोक लिया गया। 600 अंशों के अंशधारी आबंटन राशि का भुगतान करने में असमर्थ रहें। 900 अंशों के अंशधारी मांग राशि का भुगतान करने में असमर्थ रहें। कम्पनी के पुस्तकों में आवश्यक पंजी-प्रविष्टियां दीजिए। Raghav Ltd. issued a prospectus with the object of inviting applications for 20,000 equity shares of ₹.10 each at a premium of 10% payable as ₹.3 an application, ₹. 5 allotment (Including Premium) and the balance an call the issue was subscribe to the extent of $2\frac{1}{2}$ time Application for shares below 20 (10,000 Shares in total) were rejected. An applicant of 10,000 shares was give 2000 shares. The remaining shares were made pro-rata allotment. The excess amount to the extent of shares value was retained shareholders holding 600 shares failed to pay the allotment money. Shareholders holding 900 shares failed to pay call money. Show necessary journal entries in the books of the company.

अथवा/OR

ऋण पत्र क्या है? ऋणपत्रों के शोधन की विभिन्न विधियों को संक्षेप में समझाइये।

What is debenture? Explain the various methods of redemption of debenture in brief.

इकाई/Unit-II

4. राजेश ट्रेडर्स लिमिटेड का 31 मार्च 2016 को समाप्त होने वाले वर्ष के लिए लाभ - हानि विवरण बनाइये। तथा चिट्ठे में संचय एवं आधिक्य शीर्षक में दिखायी जाने वाली लाभ - हानि की शुद्ध राशि की गणना कीजिए। विवरण निम्नानुसार है- स्कन्ध (1 अप्रैल 2015) रु. 90,000, वेतन रु. 17400, मजदूरी रु. 101838 प्रारंभिक क्रय रु. 6000 समान्य क्रय 20202 रेल एवं गाड़ी भाड़ा रु. 15738 अशोध्य ऋण रु. 2532 संचालक शुल्क रु. 6870 क्रय रु. 222000 ऋणपत्रों पर ब्याज रु. 10800 विनियोग पर प्राप्त ब्याज रु. 9600 लाभ-हानि विवरण (क्रेडिट शेष) रु. 17400 विक्रय रु. 498000 अशोध्य ऋण के लिए आयोजन (1 अप्रैल 2015) रु. 4200, 12% ऋणपत्र 180000 भवन रु. 360000 मशीन रु. 396000 आंतरिक लाभांश रु. 45000 फर्नीचर रु. 8640 व्यापारिक प्राप्य रु. 104400, 8% विनियोग रु. 2,40,000 समायोजन (1) अंतिम स्कंध का मूल्य रु. 234000 आंका गया। (2) भवन पर 5% मशीन पर 25% फर्नीचर पर 10% अवक्षयण लगाइये। (3) प्रारंभिक व्यय को $\frac{1}{10}$ भाग से अपलिखित किया जाना है। (4) व्यापारिक प्राप्यो पर अशोध्य ऋण के लिए 5% की दर से आयोजन कीजिए। (5) करों के लिए रु. 28584 का आयोजन कीजिए। (6) रु. 15000 का माल जो विक्रय या वापसी के आधार पर ग्राहकों को भेजा गया था, विक्रय में रु. 20000 पर शामिल कर लिया गया था, इस स्थिति को सुधारने के लिए पुस्तकों में कोई लेखा नहीं किया गया।

Prepare statement of profit and loss and calculate net amount of profit and loss to be shown in

Balance sheet under the heading 'Reserve and surplus of Rajesh Traders Limited for the year ending 31st march 2016. particulars are as under.

Inventories (1st April 2015) :- 90,000, Salary :- 17400, wares :- 101838 Preliminary Expenses :- 6000, General expenses :- 20202, Rail and carrier :- 15738 Bad debtes :- 2532, Director Fees :- 6870, Purchase :- 222000, interest and debentures. Rupees 10800, interest received investment rupees 9600 statement of the profit and loss (surplus) 17400, Sales Rs. 498000, Bad debts Provision (1 April 2015) :- 4200. 12% Debentures :- 180000, building Rs. 360000, Machine :- 396000, Interim divined :- 45000, Furniture :- 8640, Trade Receivable :- 104400, 8% Investment :- 240000 Adjustments (i) Closing investment was valued at :- 234000, (II) Provide depreciation at 5% on Building, 25% on Machinery, and 10% on furniture. (III) Preliminary expenses are to be written by $\frac{1}{10}$ (IV) Provide 5% on trade receivable for doubtful debtes. (V) Provide :- 28584 For taxation. (VI) Goods worth :- 15000 sent an sale 'or' return basis to customer have been treated as sale in the books at a price of :- 20000. No adjustment enter has been passed to rectify the position.

अथवा/or

कम्पनी अधिनियम 2013 के अनुसार एक कम्पनी के चिट्ठे का नमूना दीजिए तथा प्रत्येक मुख्य शीर्षक की संक्षेप में व्याख्या कीजिए।

Give a specimen form of Balance sheet of company according to companies act, 2013 and explain each main head in brief.

इकाई / Unit-III

आन्तरिक पुनर्निर्माण से क्या आशय है? उन परिस्थितियों को बताइये जब आन्तरिक पुनर्निर्माण वांछनीय हो जाता है। अंश पूंजी में परिवर्तन की विधियों को समझाइये।

What is meant by internal reconstruction? Give condition when internal reconstruction becomes desirable. Explain the methods of alternation of share capital.

अथवा / Or

नीचे 31 मार्च, 2014 को अल्फा लिमिटेड तथा बीटा लिमिटेड के चिट्ठे (स्थिति-विवरण) दिये जा रहे हैं:

विवरण	टिप्पणी सं.	Alpha Ltd.	Beta Ltd.
		राशि	राशि
I- समता एवं दायित्व		रू.	रू.
1. अंशधारियों का कोष			
क. अंश पूंजी	1	8,00,000	5,00,000
ख. संचय एवं अतिरेक	2	36,000	2,04,000
2. अंश आवेदन राशि आबंटन लम्बित		Nil	Nil
3. गैर-चालू दायित्व		Nil	Nil
4. चालू दायित्व व्यापारिक देय (लेनदार)		1,94,000	5,76,000
योग		10,30,000	12,80,000
II- आस्तियां (सम्पत्तियां)			
1. गैर चालू सम्पत्तियां			
क. नियत (स्थायी) सम्पत्तियां		4,00,000	5,00,000
ख. गैर-चालू विनियोग	3	50,000	1,40,000
2. चालू सम्पत्तियां			
क. स्कन्ध		3,00,000	2,50,000
ख. व्यापारिक प्राप्य (देनदार)		2,40,000	3,20,000
ग. रोकड़ एवं रोकड़ तुल्य	4	40,000	70,000
योग		10,30,000	12,80,000

लेखा संबंधी टिप्पणियां

विवरण	Alpha Ltd.	Beta Ltd.
	राशि	राशि
1. अंश पूंजी	रू.	रू.
..... समता अंश रू. 100 प्रति अंश	8,00,000	5,00,000
	8,00,000	5,00,000
2. संचय एवं अतिरेक		
सामान्य संचय	36,000	2,04,000
	36,000	2,04,000
3. गैर-चालू विनियोग		
800 समता अंश अल्फा लि. में	—	1,40,000
500 समता अंश बिटा लि. में	50,000	—
	50,000	1,40,000
4. रोकड़ एवं रोकड़ तुल्य		
बैंक में रोकड़	40,000	70,000
	40,000	70,000

एक नई कम्पनी अर्थात् गामा लिमिटेड की स्थापना 1 अप्रैल 2014 को उपर्युक्त दोनों कम्पनियों की सम्पत्तियों (रोकड़ सहित किन्तु विनियोगों को छोड़कर) एवं दायित्वों को लेने के लिए की गई। ऐसी सहमति हुई कि गामा लिमिटेड

दोनों कम्पनियों की स्थायी सम्पत्तियों को उनके अपलिखित मूल्यों से 25 प्रतिशत अधिक पर तथा दोनों कम्पनियों के देनदारों को अशोध्य ऋणों हेतु 5 प्रतिशत प्रावधान के

अल्फा लिमिटेड की स्थिति में आगे तय किया गया कि स्कन्ध उसके निर्दिष्ट मूल्य के 90 प्रतिशत पर लिया जायेगा तथा व्यापारिक लेनदार को उसके पुस्तकीय मूल्य पर इस आशय के साथ लिया गया कि विक्रय कर दायित्व हेतु रु. 24000 का अतिरिक्त प्रावधान बनाया जाये।

बीटा लिमिटेड की स्थिति में स्कन्ध को उसके निर्दिष्ट मूल्य 110 प्रतिशत पर लिया गया तथा लेनदारों को रु. 12000 के ऐसे दायित्व को छोड़कर उसके पुस्तकीय मूल्य पर लिया गया, जिसको चुकाने की अब कोई आवश्यकता नहीं समझी गई।

गामा लिमिटेड ने अल्फा लिमिटेड के निस्तारक को रु. 100 प्रति पूर्ण दत्त 8000 समता अंश तथा बिटा लिमिटेड के निस्तारक को 7000 समता अंश रु. 100 प्रति अंश पूर्ण दत्त निर्गमित किये। शेष कय प्रतिफल नगद चुकाया गया। गामा लिमिटेड का पंजीयन व्यय रु. 20000 हुआ।

गामा लिमिटेड की जर्नल में उपर्युक्त व्यवहारों (नकद व्यवहार सहित) की प्रविष्टियां कीजिए तथा एकीकरण के पश्चात उसका संक्षिप्त चिट्ठा (स्थिति विवरण) तैयार कीजिए।

The following are the Balance sheets of Alpha Ltd. And Beta Ltd. As on 31st March 2014:

Particulars	Note No.	Amount	Amount
I- Equity and Liabilities		रु.	रु.
1- Shareholders funds:			
a- share Capital	1	8,00,000	5,00,000
b- Reserves and Surplus	2	36,000	2,04,000
2- Share Application money pending allotment		Nil	Nil
3- Non-Current Liabilities		-	-
4- Current Liabilities:		1,94,000	5,76,000
Trade Payables (Creditors)		10,30,000	12,80,000
Total			
II- Assets			
1- Non-current Assets:			
a- Fixed assets	3	4,00,000	5,00,000
b- Non-current investments		50,000	1,40,000
2- Current Assets:			
a- Inventory (Stock)		3,00,000	2,50,000
b- Trade Receivables (Debtors)	4	2,40,000	3,20,000
c- Cash and cash equivalents		40,000	70,000
Total		10,30,000	12,80,000

Note to Accounts

Particulars	Alpha Ltd.	Beta Ltd.
	Amount	Amount
1. Share capital	रु.	रु.
----- Equity shares of Rs. 100 each	8,00,000	5,00,000
	8,00,000	5,00,000
2-Reserves and surplus:		
General Reserve	36,000	2,04,000
	36,000	2,04,000
3- Non-current investments:		
800 shares of Alpha Ltd.	—	1,40,000
500 shares of Beta Ltd.	50,000	—
	50,000	1,40,000
4- Cash and Cash Equivalent:		
Cash at Bank	40,000	70,000
	40,000	70,000

A new company Viz., 'Gama' Limited was formed to take over the assets (including cash but excluding investments) and liabilities of both the companies effective from 1st April 2014. It was agreed that Gama Limited will take over fixed assets of both companies @ 25% above the written down value and the debtors of both the companies subject to a provision for bad debts at 5%.

In the case of Alpha Limited is was further agreed that the stock shall be taken over at 90% of the stated value and the creditors at book value subject to an additional provision for sales tax liability of Rs. 24000.

In the case of Beta Ltd. the stock was agreed to be taken over at 110% of the stated value and the creditors at book value except a liability of Rs. 12000 which was considered no longer required.

Gama Ltd. issued 8000 equity shares of Rs. 100 each fully paid-up the liquidator of Alpha Ltd. and 7000 equity shares of Rs. 100 each fully paid-up to the liquidator of Beta Ltd. Balance consideration was paid by cash. Registration expenses of Gama Ltd. was Rs. 20000.

Journalise the above Transactions (Including for cash) in the book of Gama Ltd. and prepare its summarised balance sheet after the amalgamation is put through.

इकाई/Unit-IV

6. जयंत जबलपुर में एक केमिस्ट की दुकान चलाता है। व्यवसाय जगत से किराये से लिये गये एक भवन में चलाया जाता है, जिसका बाजार मूल्य रु. 200000 तथा इस भवन का किराया रु. 1000 प्रतिमाह है। 31 मार्च 2009 तक यह किराया केवल रु. 800 प्रतिमाह था। जयंत ने एक केमिस्ट की सेवाएं ले रखी है। उसको 31 मार्च 2010 तक रु. 500 प्रतिमाह तथा उसके बाद रु. 600 प्रतिमाह भुगतान किया जाता था। किराया, वेतन एवं कर पश्चात व्यवसाय के गत पांच वर्षों के लाभ निम्न प्रकार थे— 2011-12 रु. 80000, 2010-11 रु. 70000, 2009-10 रु. 75000, 2008-09 रु. 60000 तथा 2007-08 रु. 65000 भवन का मालिक जगत उपरोक्त व्यवसाय को खरीदना चाहता है। वह स्वयं एक विशेषज्ञ केमिस्ट है अतः उसे जयंत द्वारा नियुक्त केमिस्ट की आवश्यकता नहीं है। जगत श्रीराम केमिकल वर्क्स में रासायनिक इंजीनियर के पद पर कार्य कर रहा है तथा रु. 1500 प्रतिमाह वेतन प्राप्त कर रहा है। आयकर 40 प्रतिशत की औसत दर से चुकाया गया है किन्तु अब इसके 60 प्रतिशत होने की संभावना है। व्यवसाय की औसत विनियोजित पूंजी रु. 280000 है।

यह मानते हुए कि औसत विनियोजित पूंजी पर प्रत्याय की दर 10 प्रतिशत वार्षिक है अधिलामों के 3 वर्षों के क्रय के द्वारा ख्याति का मूल्य ज्ञात कीजिए। उपरोक्त व्यवसाय को खरीदने के बाद जगत को अपने पद से त्याग पत्र देना होगा।

Jayant Runs a shop of chemist in Jabalpur. The Business is being carried on in a rented building taken from Jagat. The market value of building is Rs. 200000 and the rent of this building is Rs. 1000 per month. It was only Rs. 800 per month up to 31st March 2009. Jayant has also engaged services of a chemist. He has been paid @ Rs. 500 Per month up to 31st march 2010 and there after @ Rs. 600 per month. The profit of the business after charging rent salary and tax were as follows for the past five years:

2011-12 Rs. 80000, 2010-11 Rs. 70000, 2009-10 Rs. 75000, 2008-09 Rs. 60000, 2007-08 Rs. 65000

Jagat the landlord of the building wants to purchase the above business. He is himself an expert chemist and as such will not need the services of the chemist appointed by Jayant. Jagat has been working as chemical engineer in Shri Ram Chemical Works and has been drawing a salary of Rs. 1500 per month. The income tax paid for has been at the average rate of 40% but it is likely to be 30% from onwards. The average capital employed of business is Rs. 280000

Calculate the amount of goodwill on the basis of 3 years purchase of super profits. Assuming that the normal rate of return on average capital employed is 10% per annum. Mr. Jagat will have to resign from his present post.

अथवा / Or

अंशों के मूल्यांकन से आप क्या समझते हैं? अंशों के मूल्यांकन की विभिन्न विधियों का उदाहरण सहित वर्णन कीजिए।

What do you understand by valuation of shares? Discuss and illustrate the different methods of valuation of shares.

इकाई/Unit-V

7. 1 सितंबर 2017 को X कम्पनी लिमिटेड का ऐच्छिक समापन हुआ। निम्नलिखित सूचनाओं से परिसमापक का अंतिम विवरण खाता बनाइये:

भवन रु. 150000, मशीनरी रु. 165000, ख्याति रु. 140000, रहतिया रु. 160000, व्यापारिक प्राप्य रु. 180000, रोकड़ व रोकड़ समतुल्य 14500। अंश पूंजी रु. 10 वाले 29500 समता अंश रु. 295000, रक्षित लेनदार भवन पर रु. 130000 कामगारों का बकाया 16 माह का रु. 80000 कर्मचारियों का बकाया वेतन आदि 8 माह का रु. 100000 अरक्षित लेनदार (अरक्षित लेनदारों के वित्तीय ऋण रु. 55000 सहित) रु. 135000, केन्द्रीय सरकार को देय राशि रु. 10000 निस्तारक ने सम्पत्तियों से रु. 560000 (रोकड़ को छोड़कर किन्तु भवन से 135000 सहित) वसूल किया। परिसमापन व्यय रु. 10500 हुए।

निस्तारक को रक्षित एवं अरक्षित लेनदारों को भुगतान की गई राशि का 6 प्रतिशत तथा अंशधारियों को चुकायी गई राशि का 2 प्रतिशत कमीशन देना तय हुआ है।

X Co. Ltd. went in to voluntary liquidation on 1st September 2017. From the following information prepare liquidator's final statement of account:

Building Rs. 150000 Machinery Rs. 165000, Goodwill Rs. 140000, Inventories Rs. 160000. Trade receivable Rs. 180000, Cash and cash equivalents Rs. 14500.

Share capital 29500 equity shares of Rs.10 each Rs.295000, Secured creditors on building Rs.130000 Workmen's dues for 16 months Rs.80000, Employee's dues for 8 months Rs.100000 unsecured creditors (including financial debts Rs.55000 owed to unsecured creditors) Rs.135000 amount due to central government Rs.10000.

The liquidator realised Rs.560000 from assets (including cash but including Rs. 135000 from building) the expenses of liquidation came to Rs. 10500.

The liquidator's remuneration was find commission as on the amount paid to secured and unsecured creditors and 2% commission on the amount distributed to share holders.

अथवा / Or

एक कम्पनी के समापन की विभिन्न विधियों का संक्षेप में वर्णन कीजिए तथा समापन के परिणामों को बताइये।
Describe in brief the different modes of liquidation of a company and state its consequences.