

**4801****M.Com. (Previous) ABST Examination, 2016****ADVANCED ACCOUNTING**

Time Allowed : Three Hours

Maximum Marks : 100

**PART-A ( खण्ड-अ )** [Marks : 20

Answer all questions (50 words each).

All questions carry equal marks.

सभी प्रश्न अनिवार्य हैं। प्रत्येक प्रश्न का उत्तर पचास शब्दों से अधिक न हो।

सभी प्रश्नों के अंक समान हैं।

**PART-B ( खण्ड-ब )** [Marks : 50

Answer **five** questions (250 words each), selecting **one** from each Unit. All questions carry equal marks.

प्रत्येक इकाई में से एक-एक प्रश्न चुनते हुए, कुल पाँच प्रश्न कीजिए। प्रत्येक प्रश्न का उत्तर 250 शब्दों से अधिक न हो।

सभी प्रश्नों के अंक समान हैं।

Answer any **two** questions (300 words each).

All questions carry equal marks.

कोई दो प्रश्न कीजिए। प्रत्येक प्रश्न का उत्तर 300 शब्दों से अधिक न हो।

सभी प्रश्नों के अंक समान हैं।

### PART-A

#### (खण्ड-अ)

1. (i) What Accounting entry is passed for Inter Company debts, if one of them absorbs another ?  
यदि एक कम्पनी दूसरी कम्पनी का अवशोषण करे, तब अन्तःकम्पनी देयता की क्या प्रविष्टि की जाती है?
- (ii) Define Taxable temporary difference as per IAS-12.  
IAS-12 के अनुसार कर योग्य अस्थायी अन्तर को परिभाषित कीजिए।
- (iii) What do you mean by Preferential creditors and Unsecured creditors ?  
पूर्वाधिकार लेनदार एवं असुरक्षित लेनदार से आप क्या समझते हैं?
- (iv) What do you mean by Non-cancellable lease ?  
गैर-रद्द पट्टे से आप क्या समझते हैं?

- (v) After purchase of 80% Equity share of a Subsidiary company, the holding company decided to make a provision of Rs. 4,00,000 for loss of subsidiary company after acquisition of shares. Give journal entry in the books of holding Company.

सहायक कम्पनी के 80% अंश क्रय करने के पश्चात् सूत्रधारी कम्पनी ने सहायक कम्पनी के अंश अधिग्रहण के पश्चात् की 4,00,000 रु. की हानि के लिए आयोजन बनाया। सूत्रधारी कम्पनी की पुस्तकों में क्या प्रविष्टि होगी?

- (vi) What is Non-controlling Interest and how is it disclosed in Consolidated account ?

गैर नियन्त्रित हित क्या है व इसे एकीकृत खातों में किस प्रकार प्रकट किया जाता है?

- (vii) Give any four examples of qualifying Assets.

योग्य सम्पत्तियों के चार उदाहरण दीजिए।

- (viii) What is the difference between Standard and Substandard assets ?

प्रमाणित एवं उप-प्रमाणित सम्पत्ति में क्या अन्तर है?

- (ix) How will you calculate weighted average number of Ordinary equity shares ?

आप औसत भारित साधारण अंशों की संख्या की गणना कैसे करेंगे?

- (x) Write any two uses of disposable surplus of Electricity Company.

विद्युत कम्पनी की आधिक्य निपटान के कोई दो उपयोग बताइए।

## PART-B

( खण्ड-ब )

### UNIT-I

( इकाई-I )

2. Explain in detail the provision of IAS-12 for recognition of : 2½×4

- (a) Current Tax liability
- (b) Current Tax assets
- (c) Deferred Tax liabilities
- (d) Deferred Tax assets.

IAS-12 के निम्न के पहचान के प्रावधानों को बताइए :

- (a) चालू कर दायित्व
- (b) चालू कर सम्पत्ति
- (c) आस्थिगत कर दायित्व
- (d) आस्थिगत कर सम्पत्ति।

3. How will you deal with the following items in case of Amalgamation of two companies ? 10

- (a) Mutual debts
- (b) Unrealised profit.

आप एकीकरण के समय निम्नलिखित मदों के साथ किस प्रकार व्यवहार करेंगे?

- (a) पारस्परिक ऋण
- (b) न वसूल हुए लाभ।

## UNIT-II

### ( इकाई-II )

4. Yash Ltd. went into liquidation on 1st January, 2016. Certain creditors remained unpaid and the following information regarding the contributories appearing on list "B" are available : 10

यश लिमिटेड 1 जनवरी, 2016 को समापन में चली गई। कुछ लेनदारों को भुगतान नहीं हुआ है तथा अंशदायियों के सम्बन्ध में जिनका नाम बी सूची में है, निम्न सूचनाएँ उपलब्ध हैं :

Name of Contributories	No. of Shares transferred	Date of Transfer of Shares	Creditors Remaining unpaid related to the date of transfer  Rs.
Anu	1,250	Dec. 1, 2014	60,000
Manu	1,250	May 31, 2015	76,000
Ranu	1,000	July 15, 2015	86,500
Tinu	2,500	Nov. 15, 2015	90,000

The shares are of Rs. 100 each, Rs. 80 called and paid. Assuming that the contributories on the 'A' list completely default, prepare a statement showing the amount to be realized from each of the contributories of list 'B'.

प्रत्येक अंश ₹ 100 का है, जिस पर प्रदत्त ₹ 80 है। यह मानते हुए कि 'ए' सूची के अंशदायियों की पूर्ण रूप में असमर्थता है, 'ब' सूची के विभिन्न अंशदायियों से प्राप्त की जाने वाली राशियाँ ज्ञात करने के लिए एक विवरण-पत्र बनाइए।

5. What is main advantage of Lease ? How is it calculated ?

6+4

पट्टे का मुख्य लाभ क्या है? इनकी गणना कैसे की जाती है?

### UNIT-III

#### ( इकाई-III )

6. Write short notes on the following and also explain, how these items will be adjusted while preparing Consolidated Balance Sheet :

5×2

(a) Minority Interest

(b) Cost of Control.

निम्नलिखित पर संक्षिप्त किन्तु स्पष्ट टिप्पणी लिखिए और यह भी बताइए कि मिश्रित चिट्ठा बनाते समय इन मदों का समायोजन किस प्रकार किया जाएगा:

(a) अल्पसंख्यक हित

(b) नियन्त्रण लागत।



7. The following are the Balance Sheets of H Ltd. and its subsidiary S Ltd. as at date 31 March, 2016 :

31 मार्च, 2016 को H लिमिटेड व उसकी सहायक कम्पनी S के चिट्ठे निम्न प्रकार हैं :

	H Ltd.	S Ltd.
	Rs.	Rs.
Share Capital		
Share of Rs. 10 each, full paid	6,00,000	2,00,000
General Reserve	1,50,000	70,000
Profit and Loss Account	70,000	50,000
Creditors	90,000	60,000
	<u>9,10,000</u>	<u>3,80,000</u>
Assets		
Machinery	3,00,000	1,00,000
Furniture	70,000	45,000
70% shares in S Ltd. at Cost	2,60,000	-
Stock	1,75,000	1,89,000
Debtors	55,000	30,000
Cash at Bank	50,000	10,000
Preliminary expenses	-	6,000
	<u>9,10,000</u>	<u>3,80,000</u>

H Ltd. was acquired the shares of S Ltd. on 30th June, 2015. On 1st April, 2015 S Ltd. General Reserve and Profit and Loss account stood at Rs. 60,000 and Rs. 20,000 respectively. No part of the preliminary expenses was written off during

the year ended 31st March, 2016. Prepare the consolidated Balanced Sheet of H. Ltd. and subsidiary S Ltd. as at 31st March, 2016.

H लिमिटेड ने 30 जून, 2015 को S लिमिटेड के अंश अधिग्रहीत किये 1 अप्रैल, 2015 को S लिमिटेड के सामान्य संचय का शेष 60,000 व लाभ-हानि खाते का 20,000 रु. था। 31 मार्च, 2016 तक प्रारम्भिक व्ययों का कोई भी भाग अपलिखित नहीं किया गया। 31 मार्च, 2016 को H लिमिटेड एवं S लिमिटेड का एकीकृत चिट्ठा बनाइए।

#### UNIT-IV

#### ( इकाई-IV )

8. Prepare the Profit and Loss account of a Banking Company for the year ending 31st March, 2016 from the following information :

निम्नलिखित सूचना से 31 मार्च, 2016 को समाप्त होने वाले वर्ष के लिए एक बैंकिंग कम्पनी का लाभ-हानि खाता तैयार कीजिए :

	(Rs. in '000)
Interest on Loans	5,18,000
Interest on Fixed deposits	5,50,000
Rebate on Bills discounted	98,000
Commission charged to Customers	16,400
Establishment	1,08,000
Discount on Bills discounted	3,90,000



	(Rs. in '000)
Interest on Cash Credit Accounts	4,46,000
Interest on Current Accounts	84,000
Rent and Taxes	36,000
Interest on Overdrafts	1,08,000
Directors Fee	6,400
Audit Fees	2,000
Interest on Saving Bank Deposit	1,36,000
Postage and Telegrams	2,800
Printing and Stationery	3,800
Advertisement	2,000
Sundry Charges	3,400
Depreciation	16,000
Law Charges	1,000
Repair and Maintenance	4,000
Insurance	20,000
Provisions	5,000
Profit brought forward	50,000
Transfer to Statutory Reserve	1,00,000
Transfer to General Reserve	1,50,000
Proposed Dividend	1,50,000

9. What do you mean by Borrowing Costs? Explain in detail the provisions. 4+6

उधार लागतों से आप क्या समझते हैं? उधार लागतों की पहचान के प्रावधानों को सविस्तार बताइए।

## UNIT-V

### ( इकाई-V )

10. Explain the disclosure requirements of IAS-33 (Earning per share).

IAS-33 की प्रकटीकरण की आवश्यकता को बताइए।

11. A Power Company rebuilt and re-equipped part of its works at a cost of Rs. 1,65,000. The part of old works, which was replaced, cost Rs. 65,000. The capacity of the new works is double than that of the old one. Rs. 4,200 is realised by the sale of old materials valued at Rs. 2,300 are used in the reconstruction and in the cost of Rs. 1,65,000 mentioned above.

The cost of labour and material are respectively 15% and 12½% higher now than when the old works were built. The proportion of labour and materials in the works may be taken to be 3 : 7.

Give Necessary Journal Entries in the books of the Power Company under Double account system.

एक पावर कम्पनी ने अपनी निर्माणशाला के कुछ भाग का पुनर्स्थापन तथा संवर्द्धन ₹ 1,65,000 की लागत पर किया। पुरानी निर्माणशाला का जो भाग प्रतिस्थापित किया गया, उसकी लागत ₹ 65,000 थी। नये कार्य की क्षमता पुराने कार्य से दुगुनी है। पुरानी सामग्री के बेचने से ₹ 4,200 प्राप्त हुए और ₹ 2,300 को मूल्य की पुरानी सामग्री प्रतिस्थापना कार्य के उपयोग में ली गई जो कि उपरोक्त वर्णित ₹ 1,65,000 की लागत में सम्मिलित है।

जब पुरानी निर्माणशाला बनाई गयी थी, उस समय की तुलना में अब श्रम और सामग्री की लागत क्रमशः 15% और 12½% की वृद्धि हुई है। निर्माणशाला में श्रम और सामग्री की लागत का अनुपात 3 : 5 लिया जा सकता है।

द्वि-खाता पद्धति के अन्तर्गत पावर कम्पनी की लेखा पुस्तकों में आवश्यक जर्नल प्रविष्टियाँ कीजिए।

### PART-C

( खण्ड-स )

12. XY Ltd. is formed to take over X Ltd. and Y Ltd. for Rs. 5,00,000 and Rs. 2,50,000 payable in Equity shares of Rs. 10 each. The Balance Sheets of two Companies are given below :

एक्स वाई लिमिटेड की स्थापना एक्स लिमिटेड वाई लिमिटेड को लेने के लिए हुई, जिन्हें ₹ 5,00,000 व ₹ 2,50,000 के ₹ 10 गते इक्विटी अंश दिए जायेंगे। दोनों कम्पनियों का चिट्ठा नीचे दिया गया है:

Balance Sheet as at 31st March, 2016

	X Ltd.	Y Ltd.
	Rs.	Rs.
<b>I. Equity and Liabilities</b>		
<b>(i) Shareholders fund</b>		
<b>(a) Share Capitals</b>		
Authorised	-	-
Issued and subscribed	3,75,000	3,00,000
Equity shares of		
Rs. 10 each		
Reserve and Surplus	1,00,000	12,500
Reserve	-	-
Share application money pending allotment		
Non-current liabilities		
Current liabilities :		
Trade payables : Creditors	1,50,000	50,000
B/P	25,000	37,500
<b>Total</b>	<u>6,50,000</u>	<u>4,00,000</u>

## II. Assets

### (i) Non-current assets

#### (a) Fixed assets

##### (i) Tangible assets :

Land and buildings	1,00,000	50,000
Plants and machinery	1,12,500	37,500

##### (ii) Intangible assets

— —

#### (b) Non-current Investments

— —

### (ii) Current assets

#### Cash and Cash equivalent:

— —

Cash at Bank 25,000 87,500

Stock 1,75,000 75,000

Trade Receivable : Debtors 2,00,000 1,00,000

B/R 37,500 50,000

Total 6,50,000 4,00,000

Stock of X Ltd. includes Rs. 20,000 purchased from Y Ltd. on which Y Ltd. made 20% profits on sales. Pass Necessary Journal entries in the books of XY Ltd. and also draft the Balance Sheet of XY Ltd. as on 1st April, 2016.

एक्स लिमिटेड के स्टॉक में ₹ 20,000 का माल वाई लिमिटेड से क्रय किया गया सम्मिलित है जिस, पर वाई लिमिटेड 20% विक्रय पर लाभ शामिल करके देता है।

एक्स लिमिटेड की पुस्तकों में जर्नल प्रविष्टियाँ कीजिए व 1 अप्रैल, 2016 को एक्स लिमिटेड का चिट्ठा बनाइए।

13. Shri Aman is appointed liquidator of Star Company Limited in Voluntary liquidation, on 1st July, 2015. Following Balances are extracted from the books on that date :

1 जुलाई, 2015 को श्री अमन को स्टार कम्पनी के ऐच्छिक समापन में समापक के रूप नियुक्त किया। उस दिन पुस्तकों से निम्न शेष प्राप्त हुए:

Capital		Machinery	45,000
24,000 shares of		Leasehold	
Rs. 5 each	1,20,000	properties	60,000
Reserve for			
Bad debates	15,000	Stock in Trade	1,500
Debentures	75,000	Book debates	90,000
Bank overdraft	27,000	Investments	9,000
Liabilities for			
purchases	30,000	Call in arrear	7,500
		Cash in hand	1,500
		Profit and	
		Loss account	52,500
	<u>2,67,000</u>		<u>2,67,000</u>

You are required to prepare a Statement of Affairs to be submitted to the meeting of the creditors. The following Assets are valued as under :



आपको लेनदारों की सभा में प्रस्तुत करने के लिए स्थिति विवरण तैयार करना है। निम्नलिखित सम्पत्तियों का निम्न मूल्यांकन किया गया:

Machinery	Rs	90,000
Leasehold properties	Rs.	1,09,000
Investments	Rs.	6,000
Stock in Trade	Rs.	3,000

Bad debts are Rs. 3,000 and the Doubtful debts are Rs. 6,000 which are estimated to realise Rs. 3,000. The bank overdraft is secured by deposit of title deeds of Leasehold properties. Preferential creditors are Rs. 1,500. Telephone rent outstanding is Rs. 120.

डूबत ऋण 3,000 रु. हैं व संदिग्ध ऋण 6,000 रु. हैं जिसमें से 3,000 रु. ही वसुल होंगे। बैंक अधिविकर्ष पट्टाकृत सम्पत्तियों के स्वत्व विलेख से सुरक्षित हैं। पूर्वाधिकार लेनदार 1,500 रु. के व टेलीफोन किराया 120 रु. बकाया हैं।

14. Explain the accounting treatment of the Capitalisation of Borrowing cost under IAS-23.

IAS-23 के अन्तर्गत उधार लागतों का पूँजीकरण का लेखांकन उपचार बताइए।

15. What is a Holding Company ? Explain the provisions laid down in IAS-27 regarding Holding Company. 5+10

सूत्रधारी कम्पनी क्या है? IAS-27 में वर्णित सूत्रधारी कम्पनी से सम्बन्धित प्रावधानों को समझाइए।

16. Explain the meaning of 'Reasonable Return' in case of Electricity Companies. How will you deal with the Surplus profits over the above the Reasonable return ?

'उचित प्रत्याय' का अर्थ बिजली कम्पनी के सन्दर्भ में स्पष्ट कीजिए। उचित प्रत्याय से अधिक अतिरिक्त लाभ का किस प्रकार उपयोग किया जाता है?