

4801

M.Com. (Previous) ABST Examination, 2017

ADVANCED ACCOUNTING

Time : 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 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।

PART - C (खण्ड-स) [Marks : 30

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) Given goodwill-37,000, fixed assets-45,000, current assets-35,000, P/L a/c 30,000, creditors 40,000. Share capital 10,000 share @ Rs. 10 each. Value of share Rs. 7 per share. What will be the purchase consideration ?

दिया हुआ है : ख्याति ₹ 37,000, स्थायी सम्पत्तियाँ ₹ 45,000, चालू सम्पत्तियाँ ₹ 35,000 लाभ एवं हानि खाता ₹ 30,000, लेनदार ₹ 40,000 अंश पूँजी ₹ 10,000 अंश @ 10 प्रति अंश, प्रति अंश मूल्य ₹ 7 क्रय प्रतिफल क्या होगा?

- (ii) Define tax expenses as per IAS-12.

IAS-12 के अनुसार कर व्ययों को परिभाषित कीजिए।

- (iii) State any four examples of preferential creditors U/S 530.

धारा 350 के अनुसार पूर्वाधिकार लेनदारों के चार उदाहरण दीजिए।

(iv) What is a Minimum lease payment ?

न्यूनतम ष्ट्टा भुगतान क्या है?

(v) What is special purpose entity ?

विशिष्ट उद्देश्य उपक्रम क्या है?

(vi) What is Non-controlling interest and how it is disclosed in consolidated account ?

गैर-नियन्त्रण हित क्या है? इन्हें एकीकृत खातों में किस प्रकार प्रदर्शित किया जाता है?

(vii) What accounting entry is passed for closing balance of Rebate of bills discounted ?

भूनाये गये बिलों पर रिबेट के अन्तिम शेष के लिए क्या लेखांकन प्रविष्टि की जाती है?

(viii) What do you mean by qualifying assets ? Give two examples of qualifying assets.

अर्हकारी सम्पत्तियों से आप क्या समझते हैं? कोई दो उदाहरण दीजिए।

(ix) What is difference between ordinary and potential ordinary shares ?

सामान्य एवं संभावित सामान्य अंशों में क्या अन्तर है ?

(x) Give four examples of the expenditures which are deducted while calculating clear profit.

उन चार व्ययों का उदाहरण दीजिए जिनको स्पष्ट लाभ का निर्धारण करते समय घटाया जाता है।

PART - B

(खण्ड-ब)

UNIT - I

(इकाई-1)

1. What are the temporary differences ? How is it took place ?

Explain with examples.

4+4

अस्थायी अंतर क्या है ? यह कैसे घटित होता है ? उदाहरण सहित समझाइए।

2. AB Ltd. and CD Ltd. amalgamated on 1st April, 2016. A new company ABCD Ltd. was formed to take over the business of the existing companies. 4-4

एबी व सीडी कम्पनी का एकीकरण 1 अप्रैल, 2016 को हुआ। इन विद्यमान कम्पनियों के व्यवसायों को लेने के लिए एक नयी कम्पनी एबीसीडी की स्थापना की गई।

Balance Sheet as at 31st March 2016

I Equity and Liabilities	AB Ltd.	CD Ltd.
(a) Share capital		
Authorised	—	—
Issued and subscribed		
Equity shares of Rs. 10 each	6,00,000	7,00,000
(b) Reserve and Surplus :		
General Reserve a/c	1,50,000	2,00,000
Profit and Loss a/c	1,00,000	50,000
Foreign Projects Reserve	50,000	10,000
Export Profit Reserve	5,000	10,000
(c) Share application money		
pending allotment	—	—

(d) Non-current Liabilities		
(12% Debentures)	3,00,000	4,00,000
(e) Current Liabilities :		
Trade Payables (creditors)	1,00,000	1,50,000
Total	13,05,000	15,20,000
II. Assets		
(a) Non-Current Assets		
(A) Fixed assets		
(a) Tangible Assets :		
(Sundry Fixed Assets)	8,50,000	7,50,000
(B) Non-current Investment	1,05,000	55,000
(b) Current Assets		
Cash and Cash Equivalent :		
(Cash at Bank)	45,000	40,000
Stock in Trade	1,25,000	2,75,000
Trade Receivables (Debtors)	1,80,000	4,00,000
Total	13,05,000	15,20,000

ABCD Ltd. issued requisite number of equity shares discharge the claims of equity shareholders of the transferor companies. Prepare a note showing purchase consideration and draft the balance sheet of ABC Ltd. assuming :

- (1) Amalgamation in the name of merger; and
- (2) Amalgamation in the

एबीसीडी लिमिटेड ने हस्तांतरक कम्पनियों के ईक्विटी अंशधारियों के दावों का भुगतान करने के लिए आवश्यक संख्या में ईक्विटी अंश निर्गमित किये क्रय प्रतिफल को दिखाते हुए एबीसीडी लि. का चिट्ठा (1) एकीकरण को लिय की प्रकृति एवं (2) एकीकरण को क्रय की प्रकृति।

UNIT - II

(इकाई-II)

3. A Limited company which has a paid up share capital Rs. 5,00,000 and a loss of Rs. 5.57,000 standing in its balance sheet went into Voluntary Liquidation on 31st March, 2016. The following are the particulars of its assets and liabilities as on that date :

31 मार्च 2016 को एक सीमित कम्पनी जिसकी चिट्ठे में प्रदर्शित पूँजी ₹ 5,00,000 तथा ₹ 5,57,000 थी ऐच्छिक समापक में गई। उस तिथि पर उसकी सम्पत्तियों एवं दायित्वों का विवरण निम्न प्रकार था :

Machinery, Stock and Debtors (which realised their book value) Rs. 3,95,000, Cash Rs. 5,000; Creditors Rs. 2,00,000; 6% Debentures carrying a floating charge of Rs. 2,50,000 and interest accrued thereon for six months.

मशीन, स्टॉक तथा देनदार (जिनके पुस्तक मूल्य वसूल हुए) ₹ 3,95,000 रोकड़ ₹ 5,000 लेनदार, ₹ 2,00,000 चल प्रभार अधिकार वाले 6% ऋणपत्र ₹ 2,50,000 तथा इन पर 6 माह का उपार्जित ब्याज।

The Debentures were paid off with interest up to 30th September, 2016 which dates the first and final dividend was also paid to the creditors. Creditors for Rs. 25,000 were preferential and the rest unsecured. The cost of liquidation amounted to Rs. 2,500. The liquidator is entitled to 3% on the

amount realised the 2% on the amount distributed to the unsecured creditors by way of his own remuneration.

Prepare the liquidators final statement of account

ऋणपत्रों का 30 सितम्बर, 2016 को देय व्याज राशि सहित भुगतान कर दिया गया। उसी तिथि को लेनदारों को भी प्रथम तथा अन्तिम लाभांश का भुगतान किया गया। ₹ 25,0000 के लेनदार पूर्वाधिकार थे तथा शेष असुरक्षित थे। समापन व्यय ₹ 2,500 के थे। निस्तारक को वसूल की गई राशि पर 3% तथा असुरक्षित लेनदारों को वितरित की गई राशि पर 2% पारिश्रमिक के रूप में प्राप्त करने का अधिकार है। निस्तारक के अन्तिम हिसाब का विवरण बनाइये।

4. Explain the accounting treatment of initial recognition and subsequent measurement of finance lease the under IAS-17.

4+4

IAS-17 के अन्तर्गत वित्तीय पट्टे की प्रारम्भिक पहचान एवं पश्चावर्ती मापन का लेखांकन उपचार बताइए।

UNIT - III

(इकाई-III)

5. When part of an investment in a subsidiary is sold during the reporting period, how should the parent record its investment after the disposal in the consolidated accounts ? 8

जब सहायक कम्पनी में विनियोग के एक भाग को प्रतिवेदन अवधि के मध्य विक्रय कर दिया जाता है तो सूत्रधारी कम्पनी इस विनियोग को निष्पादित करने के पश्चात् एकीकृत खाते से किस प्रकार बताएँगे।

6. Define consolidated balance sheet and also explain how these items will be adjusted while preparing consolidated balance sheet : 2×4

एकीकृत चिह्ना को परिभाषित कीजिए और यह भी बतलाइए कि एकीकृत चिह्ना बनाते समय इन मदों का समायोजन किस प्रकार किया जायेगा?

1. Minority interest

अल्पसंख्यकों का हित

2. Capital profits

पूँजी लाभ

3. Contingent Liabilities

सन्दिग्ध दायित्व

UNIT - IV

(इकाई-IV)

7. What do you mean by borrowing cost ? How do borrowing costs eligible for capitalization ? 4+4

उधार लागतों से क्या समझते हैं? उधार लागतें पूँजीकरण के लिए किस प्रकार योग्य होती हैं?

8. Prepare the profit and loss account of a banking company for the year ending 31st March, 2016 from the following information. 3+5

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

Interest on Loans	(000's Omitted)
Interest on Fixed Deposits	5,18,000
Rebate on Bills Discounted	5,50,000
Commssion charged to customers	98,000
Establishment	16,400
Discount on Bills Discounted	1,08,000
Interest on Cash Credit Account	3,90,000
Interest on current Accounts	4,46,000
Rent and Taxes	84,000
Interest on overdrafts	1,08,000
Directors fees	6,400
Audit fees	2,000
Interst on saving Bank Deposits	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

UNIT - V

(इकाई-V)

9. Explain the meaning of 'Reasonable Return' in case of electric companies. How will you deal with the surplus profits over 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?

10. Given :

Net profit for the year 2016	\$ 3 million
Ordinary shares outstanding during 2016	\$ 10 million
Average fair value of one ordinary share	\$ 8
Share under option during 2016 convertible at \$ 6 per share	2 million
Calculated basic and diluted earnings per share	

दिया हुआ :

2016 का शुद्ध लाभ	\$ 3 मिलीयन
2016 को साधारण अंश बकाया	\$ 10 मिलीयन
एक साधारण अंश का उचित मूल्य	\$ 8

2016 को विकल्प के अन्तर्गत ₹ 6 प्रति अंश पर परिवर्तनशील 2 मिलीयन प्रति अंश अर्जन आधारभूत व डायल्यूटेड ज्ञात कीजिए।

PART - C

(खण्ड-स)

1. Following are the balance sheet of A Ltd. and B Ltd. as at 31st March, 2016 :

31 मार्च 2016 की ए लिमिटेड और बी लिमिटेड के चिट्ठे निम्न प्रकार हैं :

Balance Sheet as at 31st March, 2016

	A Ltd.	B Ltd.
	Rs.	Rs.
I Equity and Liabilities		
1. Shareholders funds		
Issued and Subscribed capital :		
Equity shares of Rs. 10 each	2,00,000	4,00,000
Reserve and Surplus :		
Reserve fund	80,000	1,20,000
Workmen compensation fund	20,000	-
2. Shares application money pending allotment	-	-
3. Non-current Liabilities		
Loan from A Ltd.	-	20,000
4. Current Liabilities :		
Creditors	-	72,000
Creditors (including B Ltd. Rs. 10,000)	60,000	-
B/P (including A Ltd. Rs. 4,000)	-	8,000
Total	3,60,000	6,20,000

Assets		
1. Non-Current Assets		
(a) Fixed assets		
Tangible assets	2,40,000	5,00,000
Intangible assets	-	-
(b) Non-current investments	-	-
(c) Loan to B Ltd.	20,000	-
2. Current Assets :		
Cash and cash equivalent :		
cash at bank	-	20,000
Stock	40,000	60,000
Trade receivable :		
Debtors (including A Ltd.		
Rs. 10,000)	-	40,000
Debtors	50,000	-
B/R (including B Ltd. Rs. 4,000)	10,000	-
Total	3,60,000	6,20,000

B Ltd. agreed to amalgamate A Ltd. on the following terms :

- (i) B Ltd. shall give one equity share of Rs. 10 each fully paid (at a premium of 10%) in Exchange for one equity share in A Ltd.
- (ii) Workmen compensation fund of A Ltd. will not be taken over by B Ltd. other assets & liabilities will be taken over at book values.
- (iii) Intercompany owing will be cancelled by B Ltd. after absorption.

Prepare necessary ledger accounts to close the books of A Ltd. and give journal entries in the books of B Ltd. Also prepare the balance sheet of B Ltd. soon after amalgamation.

बी लिमिटेड ए लिमिटेड का एकीकरण निम्न शर्तों पर 31 मार्च 2016 एकीकरण करने को सहमत हुई :

- (i) बी लिमिटेड ए लिमिटेड के एक ईक्विटी अंश के बदले ₹ 10 वाला एक पूर्ण प्रदत्त ईक्विटी अंश (%10 प्रीमियम पर) निर्गमित करेगी।

- (ii) ए लिमिटेड के श्रमिक क्षतिपूर्ति फण्ड को बी लिमिटेड द्वारा नहीं लिया जायेगा। अन्य सम्पत्तियाँ व दायित्व पुस्तक मूल्यों पर लिये जावेंगे।
- (iii) संविलयन के बाद बी लिमिटेड द्वारा अन्तः कम्पनी देनदारियों को रद्द कर दिया जावेगा।

ए लिमिटेड की पुस्तकें बन्द करने के लिए आवश्यक खाते तैयार कीजिए तथा बी लिमिटेड की पुस्तकों में जर्नल प्रविष्टियाँ दीजिए। एकीकरण कीजिए तथा बी लिमिटेड की पुस्तकों में जर्नल प्रविष्टियाँ दीजिए। एकीकरण के तुरन्त बाद का बी लिमिटेड का चिट्ठा भी बनाइए।

2. How are statement of 'Affairs and Deficiency Account' prepared at time' of liquidation of a company ? Explain with example.

कम्पनी के समापन के समय 'स्थिति विवरण एवं न्यूनता खाता' किस प्रकार तैयार किया जाता है? उदाहरण सहित समझाइए।

3. X Ltd acquired all the shares in Y Ltd. on 1st October, 2015 at a cost of Rs. 5.60,000. The Balance Sheets of the two companies as at 31st March, 2016 are as follow :

Balance Sheet

	X Ltd.	Y Ltd.
I. Equity and Liabilities		
(1) Share capital		
Authorised	-	-
Issued and subscribed		
Equity shares of Rs. 50 each	7,50,000	2,50,000
(2) Reserve and Surplus :		
General reserve a/c	4,75,000	12,000
Profit and Loss a/c	4,00,000	1,78,000
(3) Shares application money		
pending allotment	-	-
(4) Non-current Liabilities	-	-
(5) Current Liabilities :		
Trade Payables (creditors)	75,000	80,500
Total	17,00,000	5,20,000

II. Assets		
(1) Non-Current Assets		
(A) Fixed assets		
(a) Tangible Assets		
Land and Building	5,15,000	1,50,000
Plant and Machinery	1,50,000	1,35,000
(b) Intangible Assets		
(B) Non-current Investment		
Investment	5,60,000	-
(2) Current Assets		
Stock in Trade	1,70,000	1,01,000
Trade Receivables (Debtors)	1,40,000	79,000
Cash and Cash Equivalent :		
(Cash at Bank)	1,65,000	55,000
Total	17,00,000	5,20,500

The following information is supplied to you :

- (i) The credit balances of Y Ltd. on 1st April, 2015 were as follows : general reserve account Rs. 10,000; P&L a/c Rs. 1,40,000.
- (ii) An interim dividend at 16% per annum (free of tax) was paid by Y Ltd. during the 2015-16.
- (iii) The creditors of X Ltd. include Rs. 30,000 for purchases from Y Ltd. on which the latter company made a profit of 25% on sale price.
- (iv) Stock of X Ltd. includes goods at cost purchased from Y Ltd. (part of Rs. 15,000 purchased above).
- (v) The profit & Loss Account of X Ltd. includes interim dividend @ 16% per annum from Y Ltd.

Prepare a consolidated Balance Sheet.

एक्स लिमिटेड ने वाई के समस्त अंश 1 अक्टूबर 2015 को ₹ 5,60,000 की लागत पर खरीदे 31 मार्च की दोनों कम्पनियों के चिट्ठे अग्र प्रकार हैं।

आपको निम्नलिखित सूचना दी जाती है :

- (i) अप्रैल 2015 को वाई लिमिटेड के क्रेडिट शेष इस प्रकार था :
सामान्य संचय ख्याता ₹ 10,000 लाभ-हानि खाता ₹ 1,40,000।
- (ii) वाई लिमिटेड द्वारा वर्ष 2015-16 के दौरान 16 वार्षिक की दर पर अन्तरिम लाभांश का भुगतान किया।
- (iii) एक्स लिमिटेड के लेनदारों में ₹ 30,000 वाई लिमिटेड से क्रय के सम्बन्ध में शामिल थे जिन पर बाद वाली कम्पनी ने विक्रय मूल्य पर 25% लाभ कमाया था।
- (iv) एक्स लिमिटेड के स्टॉक में उपरोक्त क्रय से आंशिक रूप से ₹15,000 का माल सम्मिलित है।
- (v) एक्स लिमिटेड के लाभ-हानि खाते में वाई लिमिटेड से प्राप्त 16% की वार्षिक दर पर अन्तरिम लाभांश सम्मिलित है।

एकीकृत चिट्ठा तैयार कीजिए।

4. Explain the followings :

2×5

निम्नलिखित को समझाइए :

- (i) Rebate on bills discounted

भूनाये गये बिलों पर रिबेट

(ii) Acceptance and endorsements

स्वीकृति एवं बेचान

(iii) Bills for collection

एकत्रित किये गये बिला

(iv) Cash reserve

रोकड़ संचय

(v) Statutory liquidity ratio

वैधानिक तरलता अनुपात

5. An electric company earned a profit of Rs. 50,06,000 after payment of Rs. 1,20,000 As interest on its debentures @ 10% per annum for the year ended 31st March, 2016. The following further data are available :

एक विद्युत कम्पनी ने 31 मार्च, 2016 को समाप्त होने वाले वर्ष के लिए ऋणपत्रों पर ₹ 1,20,000 ब्याज 10% वार्षिक दर से चुकाने के पश्चात् 50,06,000 लाभ कमाया। निम्नलिखित आँकड़े और उपलब्ध हैं :

	Amount in Rs.
Fixed assets	7,20,00,000
Depreciation written off	2,00,00,000
Loan from state electricity board	1,60,00,000
4% Investment : Reserve Fund	40,00,000
Contingency Reserve	30,00,000
Tariffs and Dividends Control Reserve	4,00,000
Security deposits of Customers	6,00,000
Customers contribution for service lines	2,00,000
Development Reserve	10,00,000
Preliminary Expenses	1,60,000
Average Current Assets	20,40,000

Prepare necessary statement so show disposal of profit by assuming the bank rate is 5%.

यह मानते हुए कि बैंक दर 5% है, लाभों का निपटारा दिखाने के लिए आवश्यक विवरण तैयार कीजिए।