



ED-2062

M.Com. (Previous) Examination, 2021

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. ऋणपत्र का क्या आशय है? ऋणपत्रों को कितने तरीके से निर्गमित किया जा सकता है? सभी दशाओं में पंजी (जर्नल) प्रविष्टियां लिखिए।

What is meant by Debenture? In how many ways Debentures can be issued? Write up Journal entries in all cases.

अथवा / OR

DRG_58_(16)

(Turn Over)

(2)

31 दिसम्बर, 2017 को यूनियन कम्पनी लिमिटेड जिसकी अधिकृत पूँजी ₹ 6,00,000 है और ₹ 10 वाले समता अंशों में विभाजित है, का तलपट निम्नांकित है :

डेबिट बाकियाँ	राशि (₹)	क्रेडिट बाकियाँ	राशि (₹)
याचना बकाया	7,500	लाभ-हानि विवरण (शेष 2016 से आगे लाया गया)	14,500
परिसर	3,00,000	6% ऋणपत्र	3,00,000
संयन्त्र एवं यन्त्र	3,30,000	पूर्ण याचित पूँजी	4,00,000
अन्तरिम लाभांश	37,500	देय बिल	38,000
स्टॉक (01.01.17)	75,000	विविध लेनदार	50,000
साज-सजा	7,200	विक्रय	4,15,000
विविध देनदार	87,000	सामान्य संचय	25,000
ख्याति	25,000	अप्राप्य ऋणों के लिए प्रावधान	3,500
हाथ में रोकड़	750	ऋणपत्र ब्याज बकाया	9,000
बैंक में रोकड़	39,900		
क्रय	1,85,000		
प्रारम्भिक व्यय	5,000		
मजदूरी	84,865		

DRG_58_(16)

(Continued)

(3)

डेबिट बाकियाँ	राशि (₹)	क्रेडिट बाकियाँ	राशि (₹)
सामान्य व्यय	16,835		
भाड़ा एवं दुलाई	13,115		
वेतन	14,500		
संचालकों की फीस	5,725		
अप्राप्य ऋण	2,110		
ऋणपत्र ब्याज	18,000		
	12,55,000		12,55,000

अन्य सूचनाएँ :

- (i) संयन्त्र एवं यन्त्र पर 10% हास काटना है।
- (ii) 31 दिसम्बर, 2017 को स्टॉक ₹ 95,000 था।
- (iii) देनदारों पर अप्राप्य ऋणों के लिए 5% की दर से प्रावधान करना है।
- (iv) ₹ 20,000 सामान्य संचय में हस्तान्तरित कीजिए।
- (v) मजदूरी में ₹ 20,000 की वह राशि शामिल है जो दुर्घटनाग्रस्त श्रमिकों को क्षतिपूर्ति के रूप में दी गई।

31 दिसम्बर, 2017 को समाप्त होने वाले वर्ष के लिए लाभ-हानि विवरण तथा उसी तिथि को कम्पनी का चिट्ठा बनाइए।

DRG_58_(16)

(Turn Over)

(4)

The following is the Trial Balance of the Union Company Ltd. with an authorized capital of ₹ 6,00,000 in Equity Shares of ₹ 10 each as at 31st December, 2017 :

Debit Balance	Amount (₹)	Credit Balance	Amount (₹)
Calls in Arrear	7,500	Statement of Profit & Loss (Balance forward from 2016)	14,500
Premises	3,00,000	6% Debentures	3,00,000
Plant and Machinery	3,30,000	Fully called up Capital	4,00,000
Interim Dividend	37,500	Bills Payable	38,000
Stock (01-01-2017)	75,000	Sundry Creditors	50,000
Fixtures	7,200	Sales	4,15,000
Sundry Debtors	87,000	General Reserve	25,000
Goodwill	25,000	Provision for Bad Debts	3,500
Cash in Hand	750	Debenture Interest due	9,000
Cash at Bank	39,900		
Purchases	1,85,000		
Preliminary Expenses	5,000		

DRG_58_(16)

(Continued)

(5)

Debit Balance	Amount (₹)	Credit Balance	Amount (₹)
Wages	84,865		
General Expenses	16,835		
Freight & Carriage	13,115		
Salaries	14,500		
Director's Fee	5,725		
Bad Debts	2,110		
Debentures Interest	18,000		
	12,55,000		12,55,000

Other Informations :

- (i) 10% is to be written-off on Plant and Machinery.
- (ii) Stock on 31st December, 2017 was ₹ 95,000.
- (iii) Provision for Bad Debts is to be maintained at the rate 5% on the Debtors.
- (iv) Transfer ₹ 20,000 to General Reserve.
- (v) Wages include a sum of ₹ 20,000 paid as compensation to workers injured in accidents.

Prepare the statement of Profit and Loss for the year ended 31st December, 2017 and the Balance Sheet of the company as on that date.

(6)

इकाई / Unit-II

2. आन्तरिक पुनः निर्माण योजना क्या है? उन परिस्थितियों को बताइए जब आन्तरिक पुनः निर्माण वांछनीय होता है। कम्पनी अधिनियम के अन्तर्गत आन्तरिक पुनर्निर्माण के क्या प्रावधान हैं?

What is Internal Reconstruction Scheme? Give condition when internal reconstruction becomes desirable. What are the provisions of internal reconstruction under Companies Act ?

अथवा / OR

31 मार्च, 2020 को पूर्वाचल कम्पनी लिमिटेड और गौरव लिमिटेड का संक्षिप्त आर्थिक चिट्ठा निम्नलिखित है :

विवरण	पूर्वाचल कम्पनी लिमिटेड (₹)	गौरव लिमिटेड (₹)
समता एवं दायित्व		
अंशधारी कोष :		
अंश पूँजी		
समता अंश पूँजी		
₹ 10 प्रत्येक	8,00,000	3,00,000
10% पूर्वाधिकार		
(अधिमान) अंश पूँजी		
₹ 10 प्रत्येक	—	1,00,000

DRG_58_(16)

(Continued)

(7)

विवरण	पूर्वाचल कम्पनी लिमिटेड (₹)	गौरव लिमिटेड (₹)
संचय एवं आधिक्य :		
सामान्य संचय	4,61,000	98,000
वैधानिक संचय	37,000	10,500
लाभ-हानि विवरण	58,300	37,500
गैर-चालू दायित्व :		
12% ऋणपत्र	—	25,000
चालू दायित्व	1,43,700	99,000
	15,00,000	6,70,000
संपत्तियाँ		
स्थायी सम्पत्तियाँ	11,00,000	4,70,000
चालू सम्पत्तियाँ	4,00,000	2,00,000
	15,00,000	6,70,000

1 अप्रैल, 2020 को पूर्वाचल कम्पनी लिमिटेड, गौरव लिमिटेड को निम्न शर्तों पर लेती है :

- (i) पूर्वाचल कम्पनी लिमिटेड ₹ 10 वाले 3500 समता अंश सम-मूल्य पर गौरव लिमिटेड के अंशधारियों को जारी करेगी।
- (ii) पूर्वाचल कम्पनी लिमिटेड 1100, 12% पूर्वाधिकार अंश, प्रत्येक ₹ 100 के गौरव लिमिटेड के पूर्वाधिकार अंशधारियों को सम-मूल्य पर जारी करेगी।

(8)

(iii) गौरव लिमिटेड के ऋणपत्र उसी मूल्य के 12% वाले ऋणपत्रों में समान संख्या में परिवर्तित किए जायेंगे।

पूर्वांचल कम्पनी लिमिटेड की पुस्तकों में जर्नल प्रविष्टियाँ दीजिए और एकीकरण के ठीक पश्चात् पूर्वांचल कम्पनी लिमिटेड का आर्थिक चिट्ठा दिखाएँ, मान लें कि एकीकरण विलय प्रकृति का है।

The Following are the abridged Balance Sheet of Purvanchal Company Ltd. and Gaurav Ltd. as on 31st March, 2020 :

Particulars	Purvanchal Co. Ltd (₹)	Gaurav Ltd. (₹)
Equity and Liabilities :		
Shareholders Funds :		
Share Capital :		
Equity Share Capital of ₹ 10 each	8,00,000	3,00,000
10% Preference Share Capital of ₹ 10 each	—	1,00,000
Reserve and Surplus :		
General Reserve	4,61,000	98,000
Statutory Reserve	37,000	10,500
Statement of P&L	58,300	37,500
Non-Current Liabilities :		
12% Debentures	—	25,000
Current Liabilities	1,43,700	99,000
	15,00,000	6,70,000

DRG_58_(16)

(Continued)

(9)

Particulars	Purvanchal Co. Ltd (₹)	Gaurav Ltd. (₹)
Assets :		
Fixed Assets	11,00,000	4,70,000
Current Assets	4,00,000	2,00,000
	15,00,000	6,70,000

On 1st April, 2020 Purvanchal Co. Ltd. takes over Gaurav Ltd. on the following terms :

- Purvanchal Co. Ltd will issue 3500 Equity Shares of ₹ 10 each at par to the Equity shareholders of Gaurav Ltd.
- Purvanchal Co. Ltd. will issue 1100, 12% Preference Shares of ₹ 100 each at par to the Preference shareholders of Gaurav Ltd.
- The Debentures of Gaurav Ltd. will be converted into an equal number of 12% Debentures of the same denomination.

Give Journal entries in the books of Purvanchal Co. Ltd. and show the Balance Sheet of Purvanchal Co. Ltd. immediately after the amalgamation assuming the amalgamation in the nature of merger.

इकाई / Unit-III

3. समापक का अन्तिम खाता विवरण क्या है? यह कैसे बनाया जाता है? समझाइए।

What is Liquidator's Final Statement of Account? How is it prepared? Explain.

अथवा / OR

DRG_58_(16)

(Turn Over)

(10)

31 मार्च, 2019 को H लिमिटेड तथा इसकी सहायक कम्पनी S लिमिटेड के चिट्ठे निम्नवत् थे :

विवरण	H लिमिटेड (₹)	S लिमिटेड (₹)
समता एवं दायित्व		
<u>अंशधारी कोष :</u>		
समता अंश पूँजी	8,00,000	2,00,000
सामान्य संचय	1,50,000	70,000
लाभ-हानि विवरण	90,000	55,000
<u>चालू दायित्व :</u>		
व्यापारिक देय	1,20,000	80,000
	11,60,000	4,05,000
संपत्तियाँ		
<u>गैर-चालू संपत्तियाँ :</u>		
स्थायी संपत्तियाँ	5,50,000	1,00,000
S लि० में 75% अंश (लागत पर)	2,80,000	—
<u>चालू संपत्तियाँ :</u>		
स्टॉक	1,05,000	1,77,000
अन्य चालू संपत्तियाँ	2,25,000	1,28,000
	11,60,000	4,05,000

(11)

31 मार्च, 2019 को निम्न सूचना को ध्यान में रखते हुए समेकित चिट्ठा बनाइए :

- (i) H लिमिटेड ने 31 जुलाई, 2018 को अंश क्रय किए।
- (ii) S लिमिटेड ने 31 मार्च, 2018 को समाप्त होने वाले वर्ष के लिए ₹ 45,000 का लाभ कमाया।
- (iii) जनवरी, 2019 में S लिमिटेड ने H लिमिटेड को ₹ 15,000 लागत का माल ₹ 20,000 में बेचा। 31 मार्च, 2019 को इनमें से आधा माल H लिमिटेड के गोदाम में बिना बिका हुआ पड़ा था।

अपनी कार्यकारी टिप्पणी दीजिए।

On 31st March, 2019 the Balance Sheets of H Ltd. and its subsidiary S Ltd. stood as follows :

Particulars	H Ltd. ₹	S Ltd. ₹
Equity and Liabilities :		
Shareholders Funds :		
Equity Share Capital	8,00,000	2,00,000
General Reserve	1,50,000	70,000
Statement of P&L	90,000	55,000
Current Liabilities :		
Trade Payables	1,20,000	80,000
	11,60,000	4,05,000

DRG_58_(16)

(Turn Over)

(12)

Particulars	<i>H</i> Ltd. ₹	<i>S</i> Ltd. ₹
Assets :		
Non-Current Assets :		
Fixed Assets	5,50,000	1,00,000
75% Shares in <i>S</i> Ltd. (at cost)	2,80,000	—
<u>Current Assets :</u>		
Inventories	1,05,000	1,77,000
Other Current Assets	2,25,000	1,28,000
	11,60,000	4,05,000

Draw a Consolidated Balance Sheet as at 31st March, 2019 after taking into consideration the following information :

- (a) *H* Ltd. acquired the shares on 31st July, 2018.
- (b) *S* Ltd. earned a profit of ₹ 45,000 for the year ended 31st March, 2018.
- (c) In January, 2019 *S* Ltd. sold to *H* Ltd. goods costing ₹ 15,000 for ₹ 20,000. On 31st March, 2019 half of these goods were laying as unsold in the godowns of *H* Ltd.

Give your working notes.

DRG_58_(16)

(Continued)

(13)

इकाई / Unit-IV

4. द्विलेखा पद्धति से आप क्या समझते हैं? द्विलेखा पद्धति के अन्तर्गत चिट्ठा कैसे तैयार किया जाता है? समझाइए।

What do you understand by Double Account System? Explain how a Balance Sheet is prepared under the Double Account System.

अथवा / OR

निम्नांकित सूचनाओं से कॉमर्शियल बैंक लिमिटेड का लाभ-हानि लेखा 31 मार्च, 2019 को होने वाले वर्ष के लिए बनाइए। प्रतिभूतियों पर हानि के लिए प्रावधान ₹ 50,000, करों के लिए प्रावधान ₹ 1,00,000 और अशोध्य ऋणों के लिए प्रावधान ₹ 51,000 कीजिए। भुनाए हुए बिलों पर असमाप्त कटौती ₹ 31,100 है :

विवरण	₹
ब्याज प्राप्त किया गया	1,10,90,155
निक्षेपों पर ब्याज	72,70,605
कमीशन प्राप्त किया	22,27,344
दलाली (क्रेडिट)	3,10,292
ऋणों पर दिया गया ब्याज	10,05,100
कर्मचारियों का वेतन	32,89,224
कर्मचारियों को दिया गया भत्ता	19,88,887
किराया	4,80,605

DRG_58_(16)

(Turn Over)

(14)

विवरण	₹
रोशनी आदि	40,595
कटौती	60,10,111
किराया (क्रेडिट)	1,55,398
बीमा	1,50,405
कानूनी व्यय	34,879
अंकेक्षण फीस	20,000
विविध प्राप्तियाँ	2,56,280
बैंक सम्पत्ति पर हास	30,115
बैंक सम्पत्ति की मरम्मत	2,222
सरकारी प्रतिभूतियों की बिक्री से हानि	1,02,254
विविध व्यय	5,84,314
कर	1,05,090

From the following information prepare Profit and Loss Account of Commercial Bank Ltd. for the year ending 31st March, 2019. Provision for Loss on Securities ₹ 50,000, for Taxation ₹ 1,00,000 and for Bad Debts ₹ 51,000. Rebate on Bills Discounted is ₹ 31,100 :

Particulars	₹
Interest Received	1,10,90,155
Interest on Deposits	72,70,605
Commission Received	22,27,344
Brokerage (Credit)	3,10,292
Interest on Borrowings	10,05,100
Salaries of Employees	32,89,224

DRG_58_(16)

(Continued)

(15)

Particulars	₹
Allowance to Employees	19,88,887
Rent	4,80,605
Lighting, etc.	40,595
Discount	60,10,111
Rent (Credit)	1,55,398
Insurance	1,50,405
Legal Expenses	34,879
Audit Fees	20,000
Miscellaneous Receipts	2,56,280
Depreciation on Bank's Property	30,115
Repairs of Bank's Property	2,222
Loss on Sale of Govt. Securities	1,02,254
Miscellaneous Expenses	5,84,314
Tax	1,05,090

इकाई / Unit-V

5. समुद्री यात्रा खाता क्या है ? समुद्री खाते के डेबिट एवं क्रेडिट पक्ष में किन मदों का लेखा किया जाता है ?
What is Voyage Account ? What items are usually recorded in the Debit and Credit side of Voyage Account ?

अथवा / OR

1 फरवरी, 2015 को 400 एकड़ भूमि वाली एक कोयले की खान B को पट्टे पर दी गयी। अधिकार शुल्क की दर ₹ 1 प्रति टन प्रेषित किए हुए कोयले पर रखी गयी। यह भी निश्चय हुआ कि प्रेषण के शुरू होने के समय तक ₹ 3 प्रति एकड़ प्रतिवर्ष

(16)

की दर से न्यूनतम किराया लिया जाएगा और इसके बाद ₹ 4 प्रति एकड़ प्रतिवर्ष की दर से न्यूनतम किराया लिया जाएगा। 1 अक्टूबर, 2015 से प्रेषण निम्नानुसार शुरू हुए :

2015-16 में 1000 टन, 2016-17 में 1900 टन और 2017-18 में 1100 टन।

यह मानकर कि लघु कार्य राशि को 2016-17 तक अपलिखित किया जा सकता है, B की पुस्तकों में भू-स्वामी खाता और लघु कार्य खाता बनाइए। B अपनी पुस्तकों को प्रतिवर्ष 31 मार्च को बन्द करता है।

A Colliery of 400 acres of land is leased to B on 1st February, 2015 subject to a Royalty of ₹ 1 per ton on all coal dispatched. It was also agreed that the minimum rent of ₹ 3 per acre per annum will be charged upto the commencement of despatches and thereafter a minimum rent of ₹ 4 per acre per annum will be charged. Commencement of despatches began from 1st October, 2015 as follows :

1000 ton in 2015-16; 1900 ton in 2016-17; 1100 ton in 2017-18.

Prepare Landlord and Shortworking Accounts in the books of B assuming that shortworkings can be recouped upto 2016-17 only. B closes his books every year on 31st March.