

4301

M. Com. (Previous) ABST EXAMINATION, 2018

Paper -I

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 50 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

Q.1 Before absorption, the bills payable in the books of Transferee Company are amounting to ₹ 3,50,000. Out of which ₹ 2,50,000 bills are shown in the form of bills receivable in the books of the transferor company. What journal entry is to be passed after absorption in the books of Transferee Company?

संविलयन से पूर्व हस्तांतरी कम्पनी की पुस्तकों में देय बिल 3,50,000 ₹ के दिखाए गए हैं जिनमें से 2,50,000 ₹ के बिल हस्तांतरक कम्पनी की पुस्तकों में प्राप्य बिल के रूप में दिखाए हुए हैं। संविलयन के पश्चात हस्तांतरी कम्पनी की पुस्तकों में क्या जर्नल प्रविष्टि की जानी चाहिए।

Q.2 When was IAS – 12 Income Tax issued and what was its old name?

IAS – 12 आयकर कब निर्गमित हुआ एवं उसका पुराना नाम क्या था?

Q.3 Calculate the remuneration of a liquidator from following data-

Amount Available for unsecured creditors	4, 50,000
Unsecured Creditors	4, 30,000

Liquidators Remuneration is 10% of payments to unsecured creditors

निम्नलिखित संमकों से समापक का पारिश्रमिक ज्ञात कीजिए—

असुरक्षित लेनदारों के लिए उपलब्ध राशि	4,50,000
असुरक्षित लेनदार	4,30,000

समापक का पारिश्रमिक असुरक्षित लेनदारों के भुगतान का 10% होगा।

Q.4 On which assets IAS – 17 do not apply?

IAS – 17 कौनसी सम्पत्तियों पर लागू नहीं होता है?

Q.5 Give any four examples of the item of assets and liabilities of holding company and subsidiary company, which are eliminated while preparing consolidated balance sheet.

सूत्रधारी एवं सहायक कम्पनियों की सम्पत्तियों एवं दायित्वों की उन चार मदों का उदाहरण दीजिए जिनको एकीकृत चिह्न बनाते समय हटा दिया जाता है।

Q.6 How minority interest is presented in consolidated financial statement?

एकीकृत चिह्ने में अल्पसंख्यकों के हित का प्रदर्शन कैसे किया जाता है?

Q.7 What is the difference between standard and sub standard assets?

मानक एवं उपमानक सम्पत्तियों में क्या अन्तर है?

Q.8 Which items are included in Borrowing Cost?

उधार लागतों में कौन-कौन सी मदें शामिल होती हैं?

Q.9 How reasonable return is calculated in Electricity Supply Company?

बिजली कम्पनियों में उचित प्रत्याय की गणना कैसे की जाती है?

Q.10 What is difference between dilution and antidilution?

डाइल्यूशन एवं एंटी डाइल्यूशन में अन्तर कीजिए।

PART – B / खण्ड— ब

Q.1 Explain in detail the provision of IAS – 12 for recognition of-

- (i) Current tax liability
- (ii) Current tax Assets
- (iii) Deferred tax liabilities
- (iv) Deferred tax assets

निम्न की पहचान के लिए IAS – 12 के प्रावधानों को विस्तृत में बताइए—

- (i) चालू कर दायित्व
- (ii) चालू कर सम्पत्ति
- (iii) स्थगित कर दायित्व
- (iv) स्थगित कर सम्पत्ति

Q.2 On 1st April, 2017, Ram Ltd. acquires Shyam Ltd. for a consideration of ₹ 19,00,000 to be discharged in the form of fully paid equity shares of ₹ 10 each. The balance sheets of two companies as on 31st March, 2017 were as follows-

1 अप्रैल 2017 को राम लि. ने श्याम लि. को 19,00,000 ₹ के प्रतिफल स्वरूप क्रय किया। जिसका प्रतिफल 10 ₹ वाले पूर्ण दत्त समता अंशों के रूप में चुकाया जाता है। 31 मार्च, 2017 को दोनों कम्पनियों के चिह्ने निम्न प्रकार हैं—

Balance Sheets as at 31st March, 2017

	Ram Ltd. Figures ₹	Shyam Ltd. Figures ₹
I EQUITY AND LIABILITIES		
(1) Shareholders Funds		
(a) Share Capital :		
Authorised	—	—
Issued and Subscribed Equity Shares of ₹ 10 each	20,00,000	12,50,000
(b) Reserve and Surplus :		
General Reserve	7,50,000	1,50,000
Development Rebate Reserve	1,50,000	50,000
Export Profit Reserve	3,00,000	2,00,000
Profit and Loss Account	6,00,000	4,50,000
(2) Share Application money pending allotment	—	—
(3) Non-Current Liabilities	—	—
(4) Current Liabilities : Sundry Current Liabilities	10,00,000	8,00,000
Total	48,00,000	29,00,000
II ASSETS		
(1) Non-Current Assets		
(a) Fixed Assets		
(i) Tangible Assets : (Sundry Fixed Assets)	48,00,000	29,00,000
Total	48,00,000	29,00,000

You are required to give necessary journal entries in the books of Ram Ltd. when Amalgamation is by way of (i) Merger, (ii) Purchase. Also prepare the resultant Balance Sheet of Ram Ltd. assuming that export profit reserve are statutorily required to be continued.

आपको राम लिमिटेड की पुस्तकों में जर्नल प्रविष्टियां देनी हैं जबकि एकीकरण (i) विलय के रूप में (ii) क्रय के रूप में हो रहा है। एकीकरण के परिणामस्वरूप राम लिमिटेड का चिह्न यह मानते हुए बनाइए कि निर्यात लाभ संचय वैधानिक रूप से जारी रखते हैं।

Q.3 Define lease. Describe various types of lease.

पट्टे को परिभाषित कीजिए। विभिन्न प्रकार के पट्टों का वर्णन कीजिए।

Q.4 Write short notes on the following-

(i) Deficiency Account

(ii) Liquidators Final Statement of Account

निम्न को संक्षिप्त में समझाइए—

(i) न्यूनता खाता

(ii) समापक के अन्तिम खाते का विवरण

Q.5 Sonu Ltd. acquires shares in Monu Ltd. as per following table-

सोनू लिमिटेड निम्नलिखित सारणी के अनुसार मोनू लिमिटेड के अंशों का क्रय करती है—

Date	Number of shares	Price in ₹
January 1, 2015	2,000	3, 00,000
January 1, 2016	1,000	1, 75,000
January 1, 2017	1,000	2, 00,000

The issued capital of Sonu Ltd. was ₹ 5,00,000 in shares of ₹ 100 each and on January 1, 2015 the company had a balance of ₹ 2,00,000 to the credit of its Profit and Loss account. The annual profits of the company may be assumed at ₹ 1,00,000 Calculate the cost of control.

सोनू लिमिटेड की निर्गमित पूँजी 100 ₹ वाले अंशों में 5,00,000 ₹ थी और 1 जनवरी 2015 को कम्पनी के लाभ—हानि खाते के क्रेडिट में 2,00,000 ₹ का शेष था। कम्पनी के वार्षिक लाभ 1,00,000 ₹ माने जा सकते हैं।

नियन्त्रण की लागत ज्ञात कीजिए।

Q.6 Explain the procedure of presentation of consolidated financial statements.

एकीकृत चिह्ने के प्रदर्शन की प्रक्रिया का वर्णन कीजिए।

Q.7 Where and how are the following items shown in the annual accounts of a banking company?

- (i) Deposits and other accounts
- (ii) Branch adjustment
- (iii) Proposed Dividends
- (iv) Unexpired discount

बैंकिंग कम्पनी के अन्तिम खातों में निम्न मदें कहाँ एवं किस प्रकार प्रदर्शित होगी?

- (i) जमा एवं अन्य खाते
- (ii) शाखा समायोजन
- (iii) प्रस्तावित लाभांश
- (iv) असमाप्त बट्टा

Q.8 What do you mean by borrowing cost? Describe the major contents of IAS-23.

उधार लागतों से आप क्या समझते हैं IAS-23 के मुख्य विषय वस्तु का वर्णन कीजिए।

Q.9 An electricity company rebuilt and re-equipped part of its works at a cost of ₹ 1,65,000. The part of the old works, which was replaced, cost ₹ 65,000. The capacity of the works is double than that of the old one. ₹ 4,200 is realized by the sale of old materials and materials valued at ₹ 2,300 are used in the reconstruction and included in the cost of ₹ 1,65,000 mentioned above.

The cost of labour and materials is respectively 15% and 12.5% 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 electricity company under double account system.

एक बिजली 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 दुगनी हैं। पुरानी सामग्री के बेचने से 4,200 ₹ प्राप्त हुए और 2,300 ₹ को मूल्य की पुरानी सामग्री प्रतिस्थापन कार्य के उपयोग में जी गई जो कि उपरोक्त वर्णित 1,65,000 ₹ की लागत में सम्मिलित है। जब पुरानी निर्माणशाला बनाई गई थी, उस समय की तुलना में अब श्रम और सामग्री की लागत में क्रमशः 15% व 12.5% की वृद्धि हुई है। निर्माणशाला में श्रम और सामग्री की लागत का अनुपात 3:7 लिया जा सकता है। द्वि – खाता पद्धति के अन्तर्गत कम्पनी की लेखा पुस्तकों में आवश्यक जर्नल प्रविष्टियां कीजिए।

Q.10 What are the requirements that should be fulfilled to present EPS as per IAS - 33?
IAS – 33 के अनुसार किन आवश्यकताओं की पूर्ति करने EPS को प्रस्तुत किया जाता है?

PART – C / खण्ड– स

Q.1 What are the objectives of amalgamation of companies? What conditions are to be complied with for amalgamation in the nature of a merger?

कम्पनियों के एकीकरण के उद्देश्यों का वर्णन कीजिए। विलयन के स्वभाव वाले एकीकरण के लिए किन शर्तों की पूर्ति होना आवश्यक है?

Q.2 In the winding up which commenced on 15th September 2017, certain creditors could not receive payments out of the realisation of assets and out of contribution from 'A' list of contributories. Following are the details of certain share transfers that took place prior to liquidation and the amount of creditors remaining unpaid-

15 सितम्बर 2017 को शुरू होने वाले समापन में कुछ लेनदारों को सम्पत्तियों कि वसूली एवं 'A' सूची के धनदाता से भुगतान नहीं किया जा सका। समापन के पूर्व में किए अंशों के हस्तांतरण एवं लेनदारों जिनको की भुगतान नहीं किया गया उनका निम्नलिखित विवरण उपलब्ध है—

Shareholders	No. of share transferred	Date when ceased to be member	Creditors remaining unpaid and outstanding on the date or ceasing to be a member ₹
Suman	2,000	31-08-2016	8,000
Aman	1,800	20-09-2016	12,000
Raman	1,200	15-11-2016	17,400
Tapan	1,000	22-04-2017	18,600
	500	10-07-2017	22,000

All the shares were of ₹ 10 each, on which ₹ 5 per share had been called and paid up ignoring expenses of liquidation, remuneration to liquidator etc. work out the amount to be realised from the above contributories.

सभी अंश 10 ₹के हैं जिनमें से 5 ₹मांगे गए व चुकाए गए हैं समापन के समस्त व्ययों व समापक के पारिश्रमिक पर ध्यान नहीं देते हुए उस राशि की गणना कीजिए जो कि उपरोक्त धनदाता से वसूल किया जा सके।

Q.3 What are inter-company transactions between holding and its subsidiary companies? Give a few examples of such transactions and state as to how they are dealt with at the time of preparing consolidated balance-sheet?

सूत्रधारी एवं सहायक कम्पनियों के मध्य अन्तः कम्पनी व्यवहार क्या होते हैं? इस प्रकार के व्यवहारों के कुछ उदाहरण दीजिए और बताइए कि एकीकृत चिह्न बनाते समय इनका लेखांकन किस प्रकार किया जाता है?

Q.4 From the following particulars taken from the books of a bank, prepare schedule 8 of Investment-

एक बैंक की पुस्तकों से लिए गए निम्नलिखित विवरण से 'विनियोगों से सम्बन्धित सारणी 8 तैयार कीजिए—

	As on 31 st March, 2017 ₹ (000's Omitted)	As on 31 st March, 2018 ₹ (000's Omitted)
1. Investments in Government Securities	5,49,07,852	4,91,61,147
2. Other approved Securities	2,06,20,092	209,48,298
3. Shares and Debentures	90,05,733	41,16,559
4. Subsidiaries and/or Joint Ventures	5,42,058	4,80,683
5. Other Investments:		
Indira Vikas Patra & U.T.I Shares	41,300	16,00,512
6. Investments outside India in		
(i) Government Securities	44,58,881	17,44,179
(ii) Subsidiaries and/or Joint Ventures abroad	2,78,680	2,78,680
(iii) Shares and Debentures	6,21,339	8,05,853

Q.5 What do you mean by Earning per share and how is it calculated as per IAS – 33? Differentiate between earning per share and diluted earning per share.

प्रति अंश अर्जन से आप क्या समझते हैं एवं IAS – 33 के अनुसार इसकी गणना कैसे की जाती है? प्रति अंश अर्जन एवं मिश्रित प्रति अंश अर्जन में क्या अन्तर है?
