

ABS8001T

M.Com. FIRST SEMESTER (NEP) EXAMINATION, 2023-24

ABST

Higher Accounting

Time Allowed : Three Hours

Maximum Marks : 80

PART-A/ भाग-अ

[Marks :16]

Answer all **eight** questions (Maximum 50 words each).

All questions carry **equal** marks.

सभी आठ प्रश्नों के उत्तर दीजिए। प्रत्येक प्रश्न का उत्तर 50 शब्दों से अधिक न हो।

सभी प्रश्नों के अंक समान हैं।

PART-B/ भाग-ब

[Marks :40]

Answer **five** questions (Maximum 200 words each)

selecting one from each unit. All questions carry **equal** marks.

प्रत्येक इकाई से एक प्रश्न चुनते हुए, कुल पाँच प्रश्नों के उत्तर दीजिए।

प्रत्येक प्रश्न का उत्तर 200 शब्दों से अधिक न हो। सभी प्रश्नों के अंक समान हैं।

PART-C/ भाग-स

[Marks :24]

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

All questions carry **equal** marks.

किन्हीं दो प्रश्नों के उत्तर दीजिए। प्रत्येक प्रश्न का उत्तर 300 शब्दों से अधिक न हो।

सभी प्रश्नों के अंक समान हैं।

PART-A/ भाग-अ

1. (i) What does the following entry show in the books of Transferee Company ?
हस्तान्तरिती कम्पनी की पुस्तकों में निम्न प्रविष्टि क्या प्रदर्शित करेगी ?
Amalgamation Adjustment A/c Dr.
To Foreign Project Reserve
- (ii) Give journal entry for decrease in value of creditors by Rs. 6,000 in case of Internal reconstruction.
आन्तरिक पुनर्निर्माण की दशा में लेनदारों की राशि में 6,000 रु. की कमी होने पर जर्नल प्रविष्टि क्या होगी ?
- (iii) What do you mean by List-B contributory ?
सूची-बी धनदाता से आप क्या समझते हैं ?
- (iv) State whether there is any liability of previous shareholders of liquidating company ?
बताइए कि क्या एक समापन होने जा रही कम्पनी के पूर्व अंशधारियों का कोई दायित्व हो सकता है ?
- (v) Explain the reason of emergence of goodwill in the context of consolidated balance sheet.
एकीकृत चिट्ठे के सन्दर्भ में ख्याति के उद्भव के कारण को समझाइए।
- (vi) Explain minority interest in the context of consolidated balance sheet.
एकीकृत चिट्ठे के सन्दर्भ में अल्पसंख्यकों का हित समझाइए।
- (vii) What is Capital Reduction Account ?
पूँजी कटौती खाता क्या है ?
- (viii) How the remuneration of liquidator is calculated ?
परिसमापक के पारिश्रमिक की गणना कैसे की जाती है ?

PART-B/ भाग-ब

Unit-I / इकाई-I

2. What do you mean by Internal Reconstruction ? Explain in brief.
आन्तरिक पुनर्निर्माण से आप क्या समझते हैं ? संक्षिप्त में समझाइए।

OR / अथवा

What is Net Payment and Net Assets Methods of Purchase consideration ? Explain.
क्रय प्रतिफल की गणना करने की शुद्ध भुगतान विधि एवं शुद्ध सम्पत्ति विधि क्या है ? समझाइए।

Unit-II / इकाई-II

3. What are the disclosure requirements of financial and operating lease as per IAS 17 ?

IAS 17 में वित्तीय एवं परिचालन पट्टे के प्रकटीकरण की क्या-क्या आवश्यकताएँ हैं ?

OR / अथवा

The Indian Stores Ltd., which has gone into liquidation, wants you to prepare the liquidator's Final statement of account from the following information :

The company had issued 1,000 preference shares of Rs. 50 each, Rs. 40 paid-up, 1,000 Equity shares of Rs. 50 each, Rs. 40 per share paid-up, and 1,000 Deferred shares of Rs. 50 each, Rs. 30 paid up. The Assets realised Rs. 1,36,000, but a selling commission of 5% was deducted there from by the selling agents. Creditors of the company amounted to Rs. 80,000 but they accepted 6.25 paise less in the rupee in full satisfaction of their debts.

According to the Articles of Association, the preference share are given priority as to the repayment of capital over the other two types of shares and the equity shareholders have a similar priority over Deferred shareholders. The liquidator called Rs. 20 per share from the Deferred shareholders and the amount was duly received. A call of 10 was made from the shareholders holding partly paid equity shares, but this money was not received from shareholders holding 100 shares. The Liquidator's remuneration and expenses amounted to Rs. 5,400.

इण्डियन स्टोर्स लिमिटेड, जो ऐच्छिक समापन में चली गई है, आपसे निम्नलिखित सूचनाओं के आधार पर निस्तारक का अन्तिम हिसाब का विवरण बनवाना चाहती है :

कम्पनी ने 50 रु. वाले 1,000 पूर्वाधिकार अंश, 40 रु. प्रदत्त, 50 रु. वाले समता अंश, 40 रु. प्रति अंश प्रदत्त, 50 रु. वाले 1,000 स्थगित अंश, 30 रु. प्रदत्त, निर्गमित कर रखे थे। सम्पत्तियों से 1,36,000 रु. की वसूली हुई परन्तु उन पर विक्रय प्रतिनिधि द्वारा 5 प्रतिशत कमीशन काटा गया। कम्पनी के लेनदार 80,000 रु. की राशि के थे परन्तु उन्होंने कर्ज की पूर्ण सन्तुष्टि हेतु 1 रु. में से 6.25 पैसे कम लेना स्वीकार किया।

अन्तर्नियमों के अनुसार पूर्वाधिकार अंशों को अन्य दो प्रकार के अंशों से पहले पूँजी की वापसी का भुगतान प्राप्त करने का अधिकार है तथा समता अंशधारियों को स्थगित अंशधारियों से पहले भुगतान प्राप्त करने की प्राथकिमता का अधिकार प्राप्त है। निस्तारक ने स्थगित अंशधारियों से 20 रु. प्रति अंश के हिसाब से मँगवाया तथा वह राशि प्राप्त हो गई। अंशतः प्रदत्त समता अंशों पर 10 रु. प्रति अंश के हिसाब से याचना की गई, परन्तु 100 अंश वाले अंशधारकों से यह राशि प्राप्त नहीं हो सकी। निस्तारक का पारिश्रमिक तथा व्यय 5,400 रु. के थे।

Unit-III / इकाई-III

4. What do you mean by Cost of Control ?

नियन्त्रण की लागत से आप क्या समझते हैं ?

OR / अथवा

How will you treat proposed dividend shown in the balance sheet of subsidiary company for the preparation of consolidated financial statement ?

एकीकृत वित्तीय विवरण बनाते समय सहायक कम्पनी के चिट्ठे में प्रदर्शित प्रस्तावित लाभांश को आप किस प्रकार एकीकृत करेंगे ?

Unit-IV / इकाई-IV

5. Explain the borrowing costs which are eligible for capitalisation as per IAS 23.

आई.ए.एस. 23 के अनुसार वे कौन-सी उधार लागतें हैं जो पूँजीकरण के लायक होती हैं ? समझाइए।

OR / अथवा

Explain the treatment of Inter-company holdings of share in case of amalgamation.

समामेलन की दशा में अन्तः कम्पनी अंशों में विनियोग की परिगणना को समझाइए।

Unit-V / इकाई-V

6. Anurag Limited went into liquidation on 1st January, 2023. Certain creditors remained unpaid and the following information regarding the contributories appearing on list 'B' are available :

अनुराग लिमिटेड 1 जनवरी, 2023 को समापन में चली गई। कुछ लेनदारों को भुगतान नहीं हुआ है तथा अंशधारियों के सम्बन्ध में, जिनका नाम सूची 'बी' में है, निम्न सूचनाएँ उपलब्ध हैं :

Name of contributory	No. of shares transferred	Date of transfer of shares	Creditors remaining unpaid related to the date of transfer
Vimal	1,250	December 1, 2021	60,000
Mohan	1,250	May 31, 2022	76,000
Ram	1,000	July 15, 2022	86,500
Raghav	2,500	November 15, 2015	90,000

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

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

OR / अथवा

What is Consolidated Profit and Loss Account ?

एकीकृत लाभ-हानि खाता क्या है ?

PART-C/ भाग-स

7. The Balance Sheets of A Limited and B Limited as at 31st March, 2023 are as under :

ए लिमिटेड तथा बी लिमिटेड का 31 मार्च, 2023 को चिह्न निम्न प्रकार है :

Total (कुल)	4,00,000	3,00,000
II. Equity and Liabilities (इक्विटी और दायित्व)		
(1) Shareholders Funds (अंशधारक कोष)		
(a) Share Capital (issued and subscribed) अंश पूँजी (जारी और अभिदत्त)		
Equity shares of Rs. 10 each (समता अंश प्रति 10 रु.)	1,50,000	1,00,000
(b) Reserves and Surplus (संचित और आधिक्य)	1,00,000	60,000
(2) Non-current Liabilities (Debentures) गैर चालू देयताएँ (ऋण-पत्र)	50,000	1,00,000
(3) Current Liabilities (Creditors) चालू देयताएँ (लेनदार)	1,00,000	40,000
Total (कुल)	4,00,000	3,00,000

The above two companies agree to amalgamate on 31st March, 2023 and for this purpose a new company AB Limited is incorporated on the following terms :

- (a) Agreed share exchange ratio is 6 fully paid-up equity shares of Rs. 10 each at par on AB Limited for every 5 equity shares of A Limited and 3 equity shares of B Limited.
- (b) All assets and liabilities are taken over at their book values.

You are required to show :

- (i) Calculation of purchase consideration, and
- (ii) Journal entries in the books of AB Limited.

उपरोक्त दोनों कम्पनियों 31 मार्च, 2023 को एकीकृत होने हेतु सहमत होती है तथा इस हेतु एक नई कम्पनी एबी लिमिटेड का समामेलन निम्न शर्तों पर किया जाता है :

- (a) ए लिमिटेड के प्रत्येक 5 अंशों तथा बी लिमिटेड के प्रत्येक 3 अंशों के बदले एबी लिमिटेड में 10 रु. सममूल्य वाले 6 पूर्ण प्रदत्त अंशों का विनियमन किया जायेगा।
- (b) सभी सम्पत्तियाँ तथा दायित्व पुस्तक मूल्यों पर लिये जायेंगे।

आपको गणना करनी है :

- (i) क्रय प्रतिफल की गणना तथा
- (ii) एबी लिमिटेड की पुस्तकों में जर्नल प्रविष्टियाँ

8. Discuss clearly the order in which a liquidator shall distribute the proceeds from the sale of assets.

उस क्रम का स्पष्टतया वर्णन कीजिए जिसमें निस्तारक सम्पत्तियों के विक्रय से प्राप्त की गई राशि को वितरित करेगा।

9. What is a Holding Company ? Explain the provisions laid down in Companies Act, 2013 regarding holding companies.

सूत्रधारी कम्पनी किसे कहते हैं ? कम्पनी अधिनियम, 2013 में वर्णित सूत्रधारी कम्पनी से सम्बन्धित प्रावधानों को समझाइए।

10. The following Balance Sheet of A Limited and B Limited as at 31st March, 2023 are supplied to you :

ए लिमिटेड और बी लिमिटेड के 31 मार्च, 2023 के निम्नलिखित चिट्ठे आपको प्रस्तुत किये जाते हैं :

	A Limited Rs.	B Limited Rs.
Assets (संपत्तियाँ)		
(1) Non-current Assets (गैर-चालू संपत्तियाँ)		
(a) Tangible Fixed Assets (मूर्त-संपत्तियाँ)	7,00,000	3,00,000
(b) Non-current Investment (गैर-चालू निवेश)		
6% Debentures in B Limited (Acquired at par) 'बी' लिमिटेड में 6% ऋण-पत्र (अर्जित सममूल्य)	1,20,000	--
3,000 Equity shares in B Limited (At cost) 'बी' लिमिटेड में 3,000 समता अंश (लागत पर)	2,40,000	--
(2) Current Assets (चालू संपत्तियाँ)		
Stock (रहतिया)	1,80,000	80000
Debtors (देनदार)	1,20,000	60000
Cash at Bank (बैंक में जमा)	1,50,000	50000
Total (कुल)	15,10,000	4,90,000
Equities and Liabilities (इक्विटी और दायित्व)		
(a) Issues and Subscribed capital (जारी और अभिदत्त पूँजी)	10,00,000	4,00,000
(b) Reserve and Surplus (संचित और आधिक्य)		
General Reserve (सामान्य आरक्षित)	2,00,000	-
Profit and Loss Account (लाभ हानि खाता)	1,60,000	(2,00,000)
Non-current Liabilities (6% Debentures) गैर-चालू दायित्व (6% ऋण-पत्र)	--	2,00,000
Current Liabilities (Creditors) चालू देयताएँ (लेनदार)	1,50,000	90000
Total (कुल)	15,10,000	4,90,000

A Limited acquired 3,000 shares in B Limited on 1st August, 2022. The Profit and Loss Account of B Limited showed a debit of Rs. 3,00,000 on 1st April, 2022. On 3rd June, 2022 goods of B Limited costing Rs. 12,000 was destroyed by fire against which the insurers paid only Rs. 4,000. Creditors of B Limited on 31st March, 2023 include Rs. 40,000 for goods supplied by A Limited on which the later company made a profit of Rs. 4,000. One-half of these goods were still in its stock on 31st March, 2023.

Prepare the Consolidated Balance Sheet.

ए लिमिटेड ने बी लिमिटेड के 3,000 अंश 1 अगस्त, 2022 को खरीदे। बी लिमिटेड के लाभ-हानि खाता ने 1 अप्रैल, 2022 को 3,00,000 रु. का डेबिट शेष बताया। 3 जून, 2022 को बी लिमिटेड का 12,000 रु. की लागत का माल अग्नि से नष्ट हो गया था, जिसके लिए बीमाकर्ता द्वारा केवल 4,000 रु. भुगतान किये गये। 31 मार्च, 2023 को बी लिमिटेड के लेनदारों के पास 40,000 रु. ऐसे माल के सम्बन्ध में सम्मिलित थे जिन्हें ए लिमिटेड द्वारा 4,000 रु. का लाभ कमाकर बेचा गया। इस माल का आधा भाग 31 मार्च, 2023 को उसके स्टॉक में सम्मिलित है।

एकीकृत चिट्ठा तैयार कीजिए।

----- × -----