Roll No. ________ Code No. Q-4334

SECOND SEMESTER EXAMINATION 2021-22

M.Com.

Paper - IV

Advanced Accounting

Time : 3.00 Hrs. **Max. Marks : 80**

Total No. of Printed Page : 11 **Mini. Marks : 29**

---

ukV & i'u i= rhu [k.Mk e foHkDr g A lHkh rhu [k.Mk d i'u fun'kkulkj gy dhft; A vdk dk foHkktu iR;d [k.M e fn;k x;k g A

Note: Question paper is divided into three sections. Attempt question of all three section as per direction. Distribution of Marks is given in each section.

[k.M & ^v* Section - 'A'

vfry?kRrjh; i'u ¼vYi 'kCnk e½

Very short type question.

प्र.1 निम्नांकित प्रश्नों में से किन्हीं छः प्रश्नों को हल कीजिये – **6x2=12**

Attempt any six question from the following questions :

(i) एकीकरण में क्रय–मूल्य का निर्धारण किस प्रकार किया जाता है ?

How is purchase consideration determined in Amalgamation ?

(ii) पूंजी कमी खाता क्या है ?

What is capital Reduction Account ?

(iii) न वसूल हुए लाभों की गणना कैसे की जाती है ?

How are unrealised profits calculated ?

(iv) सूत्रधारी कंपनियों के लेखों के संदर्भ में 'नियंत्रण की लागत' को उदाहरण सहित समझाइये।

Explain with example 'cost of control' in the context of Holding Company Account.

(v) लेखांकन प्रमाप स्थापित करने के क्या लाभ है ?

What are the advantages of setting Accounting standards ?

(vi) 'लेखांकन प्रमाप' से आप क्या समझते हैं ?

What do you mean by 'Accounting standard' ?

(vii) रॉयल्टी को परिभाषित कीजिये। कब इसे प्राप्त या चुकता माना जाता है ?

Define Royalty. When it considered as received or paid ?

(viii) रॉयल्टी के संदर्भ में 'न्यूनतम किराया' को समझाइये।

Explain 'Minimum Rent' in context of Royalty.

(ix) मानव संसाधन लेखांकन के महत्व को बताइये।

State the importance of Human Resource Accounting.

(x) 'उत्तरदायित्व केन्द्र' के महत्व का विवेचन कीजिये।

Discuss the scope of 'Responsibility Centre'.

[k.M & ^c* Section - 'B'

y?kRrjh; iz'u ¼200 'kCnk e½

Short answer question (In 200 words)

प्र.2 निम्नांकित प्रश्नों में से किन्हीं चार प्रश्नों को हल कीजिये । **4x5=20**

Attempt any four question from the following questions :

(i) राजन लिमिटेड एवं उसकी सहायक इकबाल लिमिटेड के चिट्ठे निम्नानुसार है :–

The Balance Sheets of Rajan Ltd. and its subsidiary Iqbal Ltd. are as follows:-

Balacne Sheet

(as on 31st March, 2021)

Liabilities	Rajan Ltd.	Iqbal Ltd.	Assets	Rajan Ltd.	Iqbal Ltd.
Share Capital (in shares of Rs. 100 each)	8,00,000	4,00,000	Sundry Assets	8,00,000	6,00,000
Sundry Creditors	4,00,000	2,00,000	Investments in Iqbal Ltd.	4,00,000	-
	12,00,000	6,00,000		12,00,000	6,00,000

एक समेकित चिट्ठा बनाइये ।

Prepare a consolidated Balance Sheet.

(ii) कम्पनी के पुनर्निमाण से क्या तात्पर्य है ? पुनर्निर्माण के प्रमुख उद्देश्य संक्षेप में लिखिए।

What do you understand by reconstruction of a company ? Give in brief the main objectives of reconstruction.

(iii) एकीकरण का अर्थ एवं उद्देश्य संक्षेप में बताइये।

State the meaning and objectives of Amalgamation.

(iv) सरकण्डा लिमिटेड हस्तान्तरक कंपनी को 5 अंशों के बदले रू. 10 वाले, जिनमें रू. 9 चुकता है, रू. 15 प्रति अंश बाजार मूल्य पर 3 अंश देने के लिए सहमत हो गई। हस्तान्तरक कंपनी के पास रू. 10 प्रति अंश वाली (जिनमें रू. 5 प्रति अंश चुकता है) रू. 5,00,000 की चुकता पूंजी है । इन अंशों का बाजार मूल्य रू. 8 है। क्रय प्रतिफल ज्ञात कीजिये।

Sarkanda Ltd. agrees to issue 3 shares of Rs. 10 each Rs. 9 paid up at Market value of Rs. 15 per share for every 5 shares in the transferor company. The transferor compnay has Rs 5,00,000 paid up share capital of Rs. 10 each, Rs. 5 paid up market value of these shares is Rs. 8. Find out the purchase consideration.

(v) भारत में लेखांकन प्रमाप के निर्धारण की एक संक्षिप्त व्याख्या लिखिए।

Write a brief overview on setting up to Accounting standards in India.

(vi) लघुकार्य एवं लघुकार्य की प्रतिपूर्ति पर एक संक्षिप्त लेख लिखिए।

Write a short note on shortworkings and Recoupment of shortworkings.

(vii) विनियोग खातों के संदर्भ में भारती कंपनी विधि, 2013 से संबंधित महत्वपूर्ण नियम लिखिए।

Write important rules related to Investment Accounts as per Indian companies Act, 2013.

[k.M & ^l* Section - 'C'

nh?k mRrjh; i'u

Long answer/Essay type question.

प्र.3 निम्नांकित प्रश्नों में से किन्हीं चार प्रश्नों को हल कीजिये – 4x12=48

Attempt any four question from the following questions :

(i) 31 मार्च 2022 को मोटू लिमिटेड और पतलू लिमिटेड एकीकरण करने के लिए सहमत हुए और एक नई कंपनी 'मोटू–पतलू लिमिटेड' का गठन किया। 31 मार्च 2022 को मोटू लिमिटेड और पतलू लिमिटेड के चिट्ठे निम्न प्रकार है :–

On 31st March 2022, Motu Ltd. and Patlu Ltd. are agreed to amalgamate and form a new company called as 'Motu-Patlu ltd'. The following are the Balance sheets of Motu Ltd. and Patlu Ltd. as on 31st March 2022 :

दायित्व (Liabilities)	मोटू लि. (Motu Ltd.)	पतलू लि. (Patlu Ltd.)	संपत्तियां (Assets)	मोटू लि. (Motu Ltd.)	पतलू लि. (Patlu Ltd.)
समता अंश पूंजी प्रत्येक रू. 10 का Equity share capiital of Rs. 10 each	2,00,000	1,60,000	भूमि एवं भजन Land & Buildings	1,00,000	90,000
सामान्य संचय General Reserve	20,000	30,000	प्लांट एवं मशीनरी Plant and Machinery	48,000	38,000

लाभ–हानि Profit & Loss	4,000	10,000	पेटेण्ट (Patent)	5,000	4,000
लेनदार Creditors	6,000	2,000	व्यापार में स्टॉक Stock-in-trade	28,000	30,000
			देनदार (Debtors)	36,000	32,000
			प्राप्य विपत्र Bills Receivables	4,000	4,000
			बैंक में रोकड़ Cash at Bank	9,000	4,000
	2,30,000	**2,02,000**		**2,30,000**	**2,02,000**

31 मार्च 2022 को मोटू लि. और पतलू लि. का विलय मोटू–पतलू लि. में निम्नांकित शर्तो पर हुआ –

1. मोटू–पतलू लि. द्वारा मोटू लि. और पतलू लि. की सभी संपत्तियों और दायित्वों को उनके विद्यमान मूल्य पर लिया जायेगा।
2. क्रय प्रतिफल का निर्धारण शुद्ध संपत्ति विधि द्वारा किया जायेगा।
3. क्रय प्रतिफल का भुगतान 'मोटू–पतलू लि.' द्वारा अपने रू. 10 वाले समता अंशों का सम–मूल्य पर निर्गमन कर दिया जायेगा।

आप 'मोटू–पतलू लिमिटेड' की पुस्तकों में आवश्यक जर्नल प्रविष्टियां कीजिये एवं विलय के स्वभाव के एकीकरण के पश्चात् का चिट्ठा बनाइये।

On 31st March 2022, Motu Ltd. and Patlu Ltd. merged into 'Motu-Patlu Ltd' on the following terms :

1. Motu-Patlu Ltd. will take over all the assets and liabilities of Motu Ltd. and Patlu Ltd. at their existing value.
2. Purchase consideration will be determined by net assets value method.
3. The consideration is to be discharged by the 'Motu-Patlu Ltd' in the form of its fully paid-up equity shares of Rs. 10 each at par.

You are required to pass the necessary Journal entries and prepare a Balance Sheet in the books of Motu-Patlu Ltd. after the amalgamation in the nature of Merger.

(ii) 31 मार्च 2022 को आर.आर.आर. कंपनी लिमिटेड का चिट्ठा निम्न प्रकार था –

Below is the Balance Sheet of RRR Co. Ltd. as at 31st March 2022 :

विवरण	राशि (रू.)
1. समता एवं दायित्व (Equity and Liabilities) :	
अंशधारी कोष (Shareholder's Funds) :	
अंश पूंजी (Share Capital) :	
अधिकृत पूंजी (Authorised Capital) :	
100 रू. वाले 10,000 पूर्वाधिकार अंश	
10,000 Preference shares or Rs. 100 each	10,00,000
100 रू. वाले 10,000 समता अंश	
10,000 Euqity shares of Rs. 100 each	10,00,000
	20,00,000
निर्गमित पूंजी (Issued Capital) :	
100 रू. वाले 7,500 पूर्णदत्त पूर्वाधिकार अंश	
7,500 Fully paid up Preference shares of	
Rs. 100 each	7,50,000
100 रू. वले 5,000 पूर्णदत्त समता अंश	
5,000 Fully paid up Equity shares of Rs. 100 each	
संचय एवं आधिक्य (Reserves and Surplus) :	
लाभ–हानि विवरण (Statement of Profit & Loss)	1,15,000
(Debit balance)	
चालू दायित्व (Current Liabilities) :	
व्यापारिक देय (Trade Payables)	30,000
बैंक अधिविकर्ष (Bank overdraft)	20,000
	11,85,000
2. संपत्तियां (Assets) :	
गैर–चालू संपत्तियां (Non current Assets) :	
स्थायी संपत्तियां (Fixed Assets) :	
मूर्त संपत्तियां (Tangible Assets) :	
पट्टे पर भवन (Leasehold premises)	1,30,800

प्लांट एवं मशीनरी (Plant & Machinery)	42,200
अमूर्त संपत्तियां (Intagible Assets) :	
लागत पर पेटेण्ट (Patents of Cost)	8,50,000
चालू संपत्तियां (Current Assets) :	
रहतिया (Inventories)	55,000
व्यापारिक प्राप्य (Trade Receivables)	76,500
रोकड़ एवं रोकड़ समकक्ष (Cash & cash equivalent's)	500
अन्य चालू संपत्तियां (Other current Assets) :	
असमापित व्यय (Unamortised Exp.)	
अंश निर्गमन पर कटौती (Discount on Issue of shares)	18,000
प्रारंभिक व्यय (Preliminary Expenses)	12,000
	11,85,000

कंपनी की स्थिति संतोषजनक नहीं थी । पुनर्निर्माण की निम्न व्यवस्था स्वीकार की गई :–

1. पूर्वाधिकार अंशों की संख्या वही रही पर प्रति अंश राशि घटाकर रू. 50 कर दी गई।
2. समता अंशों की संख्या वही रही पर प्रति अंश राशि घटाकर रू. 25 कर दी गई।
3. इस प्रकार संपत्तियों में कमी करने के लिए उपलब्ध राशि का प्रयोग प्रारंभिक व्यय, लाभ–हानि के डेबिट शेष, अंश निर्गमन पर कटौती को पूर्ण रूप से अपलिखित करने में तथा रू. 30,800 पट्टे पर भवन के, रू. 15,000 रहतिया के, 20% प्लाण्ट एवं व्यापारिक प्राप्य और शेष को पेटेण्ट से अपलिखित करने में प्रयोग किया गया। आर.आर.आर. कंपनी लिमिटेड की पुस्तकों में आवश्यक जर्नल प्रविष्टियां कीजिये तथा पुनर्निर्माण के पश्चात् कंपनी का चिट्ठा बनाइये।

Company proved unsuccesful and following scheme of reconstruction is passed :

(i) Rs. 100 percentage shares be reduced to an equal number of fully paid shares of Rs. 50 each;

(ii) Rs. 100 equity shares be reduced to an equal number of fully paid shares of Rs. 25 each.

(iii) That the amount thus rendered available for the reduction of the assets is apportioned as follows;

Preliminary expenses, Debit balance of Profit & Loss and Discount on issue of shares is to be written off enirely; Rs. 30,800 off the leasehold premises, Rs. 15,000 off the inventory; 20% off the plant and machinery and trade receivables and the balance available is to be written off the patents, Pass the necessary Journal entries and prepare the Balance sheet after reconstruction in the books of RRR Co. Ltd.

(iii) 31 मार्च 2022 को एम.पी. लिमिटेड तथा उसकी सहायक कंपनी सी.जी. लिमिटेड के चिट्ठे निम्नांकित है :–

Following are the Balance Sheets of MP Ltd. and its subsidiary CG Ltd. as at 31st March 2022 :

विवरण (Particulars)	एम.पी.लिमि. (M.P. Ltd) (Rs.)	सी.जी. लिमि. (C.G. Ltd.) (Rs.)
1. समता एवं दायित्व (Equity and Liabilities)		
अंशधारी कोष (Shareholder's fund) :		
अंश पूंजी (Share Capital) :		
रू. 1 वाले समता अंश (Equity shares of Rs.1 each)	96,000	45,000
संचय एवं आधिक्य (Reserves ans surplus) :		
लाभ–हानि विवरण (Statement of P & L)	24,000	(10,000)
चल दायित्व (current Liabilities) :		
व्यापारिक देय (Trade payable)	18,000	27,500
	1,38,000	**62,500**
2. संपत्तियां (Assets) :		
सम्पत्तियां (Assets)	90,000	62,500
सी.जी. लिमिटेड में 36,000 अंश (लागत पर) 36,000 shares at Cost in CG Ltd.	48,000	
	1,38,000	**62,500**

1 अप्रैल 2021 को एम.पी. लिमिटेड ने सी.जी. लिमिटेड के अंश अधिगृहित किए। इस तिथि पर सी.जी. लिमिटेड के लाभ–हानि विवरण का समाकलन शेष रू. 7,500 था। समेकित चिट्ठा बनाइये।

On 1st April 2021, M.P. Ltd. acquired the shares in C.G. Ltd. At this date C.G. Ltd. has a credit balance of Profit & Loss statement of Rs. 7,500. Prepare consolidated Balance Sheet.

(iv) बिलासपुर कोल कंपनी ने एक खान को पट्टे पर लिया। अधिकार–शुल्क की दर 'निकाले हुए कोयले' के प्रति एक टन पर 40 पैसे हैं । रू. 30,000 प्रतिवर्ष स्थिर किराया (Dead Rent) है। लघु कार्य राशि को पट्टे के प्रथम पांच वर्षो में अपलिखित किया जा सकता है । प्रथम पांच वर्षो की निकासी निम्न प्रकार है :–

प्रथम वर्ष	10,000 टन
द्वितीय वर्ष	48,000 टन
तृतीय वर्ष	80,000 टन
चतुर्थ वर्ष	1,20,000 टन एवं
पंचम वर्ष	1,20,000 टन

बिलासपुर कोल कंपनी की खाताबही में स्थिर किराये का खाता, अधिकार–शुल्क खाता, लघुकार्य राशि खाता एवं भू–स्वामी का खाता बनाइये।

Bilaspur Coal Company took a mine on lease on a Royalty of 40 paise per ton of coal raised, with a dead rent of Rs. 30,000 per year; Power to recoup shortworking during the first five years of lease. The Out-put for the first five years are as follows :

First year	10,000 tons
Second year	48,000 tons
Third year	80,000 tons
Fourth year	1,20,000 tons; and
Fifth year	1,20,000 tons

Write up the Dead Rent Account, Royalties Account, shortworking Account and Landlord Account in Bilaspur Coal company's Ledger.

(v) बिलासपुर पुलिस लाइन लिमिटेड ने 15 जून 2021 को 10, रू. 100 वाले पोर्ट ट्रस्ट ऋणपत्र रू. 120, 6% प्रति पोर्ट ट्रस्ट ऋणपत्र की दर से ब्याज–सहित क्रय किए। इस पर टिकट आदि के व्यय रू. 30 हुए, जिनका भुगतान कर दिया गया। 1 फरवरी 2022 को कंपनी ने इसमें से 5 ऋणपत्र रू. 118 प्रति ऋणपत्र की दर से ब्याज–सहित बेचे। इस बिक्री के संबंध में रू. 15 व्यय भुगतान किया। इन दोनों क्रय एवं विक्रय पर 0.25% दलील भुगतान की गई । ब्याज प्रति वर्ष 30 सितम्बर एवं 31 मार्च को भुगतान किया जाता है। 31 मार्च 2022 को इन ऋणपत्रों का बाजारू मूल्य इनके अंकित मूल्य से अधिक है। बिलासपुर पुलिस लाइन्स लिमिटेड अपनी पुस्तकें प्रति वर्ष 31 मार्च को बंद करती है। बिलासपुर पुलिस लाइन्स लिमिटेड की पुस्तको मे 6% पोर्ट ट्रस्ट ऋणपत्र खाता एवं ब्याज खाता बनाइये।

On 15th June 2021 Bilaspur Police Lines Ltd. purchased 10, 6% Port Trust Debentures of Rs. 100 each @ Rs. 120 per debenture cum interest. Expenses of stamps etc. on this purchase were Rs. 30, on 1st February 2022 company sold 5, 6% Debenture @ Rs. 118 per debenture cum interest. Rs. 15 were spent in connection with this sale. Brokerage @ 0.25% is paid on both purchase and sale. Interest is paid every year on 30th September and on 31st March, Bilaspur Police Lines Ltd. Closes its books every year on 31st March. Market value of these investments is more than their face value on 31st March 2022. Open the 6% Port Trust Debentures Account and Interest Account in the books of Bilaspur Police Lines Ltd.

(vi) 'मानव सबसे महत्वपूर्ण संसाधन होने के बावजूद भी लेखांकन में कहीं स्थान नहीं पाता।' उपरोक्त वाक्य के आलोक में मानव संसाधन लेखांकन की आवश्यकता पर प्रकाश डालिए।

'Human, though the most important resource of any organisatino, does not account any where in accounting.' Throw light on the need of Huan Resource Accounting on the basis of above statement.

(vii) किस प्रकार लेखांकन मानक वैश्विक अर्थव्यवस्था में लेखाकर्म में एकता लाते हैं ? इस संदर्भ में भारतीय लेखांकन मानकों की सूची प्रस्तुत कीजिये।

How Accounting standards bring integrity in Accounting throught out the Global Economy ? Provide a list of Indian Accounting standards in this reference.

--00--