Shri Jain P G College, Bikaner

Roll No. : ....

Total No. of Questions : 12]

[Total No. of Printed Pages : 15

श्री जैन (पी.जी.) कॉलेज, बीकानेर

CPP–1117

M.Com. (Previous) Examination, 2022

ACCOUNTANCY AND BUSINESS STATISTICS

Paper - III

(Higher Accounting)

Time : 3 Hours]

[*Maximum Marks : 100*

Section–A **(Marks : 2 × 10 = 20)**

Note :– Answer all *ten* questions (Answer limit **50** words). Each question carries **2** marks.

(खण्ड–अ) **(अंक : 2 × 10 = 20)**

नोट :– सभी **दस** प्रश्नों के उत्तर दीजिए (उत्तर-सीमा **50** शब्द)। प्रत्येक प्रश्न **2** अंक का है।

Section–B **(Marks : 8 × 5 = 40)**

Note :– Answer any *five* questions out of seven (Answer limit **200** words). Each question carries **8** marks.

(खण्ड–ब) **(अंक : 8 × 5 = 40)**

नोट :– सात में से किन्हीं **पाँच** प्रश्नों के उत्तर दीजिए (उत्तर-सीमा **200** शब्द)। प्रत्येक प्रश्न **8** अंक का है।

Section–C **(Marks : 20 × 2 = 40)**

Note :– Answer any *two* questions out of four (Answer limit **500** words). Each question carries **20** marks.

(खण्ड–स) **(अंक : 20 × 2 = 40)**

नोट :– चार में से किन्हीं **दो** प्रश्नों के उत्तर दीजिए (उत्तर-सीमा **500** शब्द)। प्रत्येक प्रश्न **20** अंक का है।

Section–A

(खण्ड–अ)

1. (i) What is the concept of Profit in Economics ?

अर्थशास्त्र में लाभ की अवधारणा क्या है ?

(ii) What is meant by Responsibility Accounting ?

उत्तरदायित्व लेखांकन से क्या आशय है ?

(iii) What do you mean by Cum-interest Purchase and Sale of Securities ?

प्रतिभूतियों के ब्याज सहित क्रय एवं विक्रय से आप क्या समझते हैं ?

(iv) What do you mean by Price Level Changes ?

मूल्य स्तर में परिवर्तन से आप क्या समझते हैं ?

(v) Give any *two* characteristics of Internal Reconstruction.

आन्तरिक पुनर्निर्माण की कोई दो विशेषताएँ बताइए।

(vi) What is the concept of Demerger ?

अविलयन से आप क्या समझते हैं ?

(vii) What do you mean by Holding Company ?

सूत्रधारी कम्पनी से आप क्या समझते हैं ?

(viii) What are the objectives of International Accounting Standards Committee ?

अन्तर्राष्ट्रीय लेखा मानक समिति के क्या उद्देश्य हैं ?

(ix) What is meant by Divisible Profit ?

विभाजन-योग्य लाभ क्या है ?

(x) What is meant by accounting for Banking Companies ?

बैंकिंग कम्पनी के लेखों से क्या अभिप्राय है ?

Section–B

(खण्ड–ब)

2. What are the special features of accounting for Agricultural Farm ?

कृषि फार्म के लेखांकन की मुख्य विशेषताएँ क्या हैं ?

3. Mr. Gopal purchased on 1st March, 2019 ₹ 1,00,000 6% Government Bonds of ₹ 100 each from Stock Exchange @ ₹ 90 each. The rate of brokerage is 2% on purchase price and the interest due on 31st March and 30th September every year. What would be the cost of investment of Mr. Gopal.

मि. गोपाल ने 1 मार्च, 2019 को ₹ 100 प्रत्येक के ₹ 1,00,000 के 6% सरकारी बॉण्ड्स पूँजी बाजार से ₹ 90 प्रत्येक की दर पर क्रय किये। दलाली की दर क्रय मूल्य पर 2% है तथा ब्याज प्रतिवर्ष 31 मार्च व 30 सितम्बर को देय होता है। मि. गोपाल के लिए विनियोग की लागत ज्ञात कीजिए।

4. What is Revaluation Accounting ?

पुनर्मूल्यांकन लेखांकन क्या है ?

5. What is Capital Reduction Account ?

पूँजी कटौती खाता क्या है ?

6. A Ltd. and B Ltd. are amalgamated as on 1st April, 2021 and a new company C Ltd. was formed the balance sheets of A Ltd. and B Ltd. as on 31st March, 2021 were as follows :

1 अप्रैल, 2021 को ए लि. व बी लि. का एकीकरण कर एक नई कम्पनी सी लि. बनाई गई। ए लि. व बी लि. के चिट्ठे 31 मार्च, 2021 को निम्न प्रकार थे :

Balance Sheet as on 31st March, 2021

Particulars	A Ltd. (₹)	B Ltd. (₹)
I. EQUITY AND LIABILITIES :		
(1) Shareholder's Fund :		
(a) Share Capital :		
Authorised	—	—
Issued and Subscribed :		
Equity shares of ₹ 10 each	12,00,000	18,00,000
Preference Shares of ₹ 10 each	4,00,000	5,00,000
(b) Reserves and Surplus	—	—
(2) Share Application Money Pending Allotment	—	—
(3) Non-current Liabilities :		
6% Debenture	1,00,000	3,00,000
(4) Current Liabilities :		
Trade Payable (Creditors)	3,00,000	9,00,000
Bank Overdraft	3,00,000	4,00,000
Total	23,00,000	39,00,000
II. ASSETS :		
(1) Non-current Assets :		
(a) Property, Plant and Equipment :		
(i) Tangible Assets :		
Sundry Assets	13,40,000	28,20,000
(ii) Intangible Assets :		
Goodwill	80,000	1,20,000
(b) Non-current Investments	—	—
(2) Current Assets :		
Sundry Current Assets	8,80,000	9,60,000
Total	23,00,000	39,00,000

Tangible sundry assets have been revalued at ₹ 12,00,000 and ₹ 24,00,000 of A Ltd. and B Ltd. respectively. Calculate intrinsic value of shares for the purpose of amalgamation.

ए लि. तथा बी लि. की विभिन्न मूर्त सम्पत्तियों का पुनर्मूल्यांकन क्रमशः ₹ 12,00,000 तथा ₹ 24,00,000 पर किया गया। एकीकरण के उद्देश्य हेतु एक अंश के आन्तरिक मूल्य की गणना कीजिए।

7. State the main functions of Accounting Standard Board.

लेखा मानक बोर्ड के मुख्य कार्य बताइए।

8. From the following particulars taken from the books of a bank, prepare schedule 8 of investments :

एक बैंक की पुस्तकों से लिये गये निम्नलिखित विवरण से विनियोगों से सम्बन्धित सारणी 8 तैयार कीजिए :

	As on 31st March, 2021 (₹ 000's omitted)	As on 31st March, 2020 (₹ 000's omitted)
1. Investments in Government Securities	5,49,07,852	4,91,61,147
2. Other Approved Securities	2,06,20,092	2,09,48,298
3. Shares and Debentures	90,05,733	41,16,569
4. Subsidiaries and/or Joint Ventures	5,42,058	4,80,683
5. *Other Investments* :		
Indira Vikas Patra and U.T.I. Shares	41,300	16,00,512
6. Investments outside India in :		
(i) Government Securities	44,58,881	17,44,17
(ii) Subsidiaries and/or Joint Ventures Abroad	2,78,680	2,78,68
(iii) Shares and Debentures	6,21,339	8,05,8

Section–C

(खण्ड–स)

9. Explain the concept of income in accounting. How is it measured ?

लेखांकन में आय की अवधारणा को समझाइए। इसका मापन किस प्रकार किया जाता है ?

10. The Balance Sheet of A Ltd. as at 31st March, 2021 was as follows :

31 मार्च, 2021 को ए लि. का चिट्ठा निम्न प्रकार था :

Particulars	₹
I. EQUITY AND LIABILITIES :	
(1) **Shareholder's Fund :**	
(a) Share Capital :	
Authorised	—
Issued and Subscribed :	
8,000 Equity Shares of ₹ 100 each	8,00,000
(b) Reserves and Surplus :	
Statement of Profit and Loss (Dr.)	(10,70,000)
(2) **Share application money pending allotment**	—
(3) **Non-current Liabilities :**	
6% Debentures	14,00,000

(4) Current Liabilities :	
Accrued Interest on Debentures	70,000
Trade payable (Creditors)	4,50,000
Tax due	10,000
Total	16,60,000
II. ASSETS :	
(1) Non-current Assets :	
***(a) Property, Plant and Equipment* :**	
(i) Tangible Assets :	
Sundry Assets	14,30,000
(ii) Intangible Assets	—
***(b) Non-current Investments* :**	
Investments	17,000
(2) Current Assets :	
Stock	80,000
Trade Receivables (Debtors)	30,000
Cash and Cash Equivalent (Cash)	1,03,000
Total	16,60,000

The following scheme of re-organisation was approved by the tribunal on 1st April, 2021 :

(1) Each equity share shall be sub-divided into 20 fully paid equity shares of ₹ 5 each.

(2) After sub-division, each shareholder shall surrender to the company 95% of his holdings, for the purpose of re-issue to debentureholders and creditors. So far as required and otherwise for cancellation.

(3) Of those surrendered 46,000 shares of ₹ 5 each shall be converted into 8% participating preference shares of ₹ 5 each fully paid.

(4) Debentureholders total claim to be reduced to ₹ 2,30,000. This will be satisfied by the issue of 46,000 participating preference shares of ₹ 5 each fully paid to them.

(5) The liability for tax was satisfied in full.

(6) The claims of unsecured creditors shall be reduced by 80% and the balance shall be satisfied by allotting equity shares of ₹ 5 each fully paid from the shares surrendered.

(7) The value of tangible assets is to be reduced to ₹ 2,30,000.

(8) Shares surrendered and not issued, shall be cancelled.

Journalise the entries to be made and also prepare balance sheet after re-organisation.

पुनर्गठन की निम्नलिखित योजना को न्यायाधिकरण द्वारा 1 अप्रैल, 2021 को स्वीकृति प्रदान की गई :

(1) प्रत्येक समता अंश ₹ 5 वाले 20 पूर्ण दत्त अंशों में उपविभाजित किया जायेगा।

(2) प्रत्येक अंशधारी अपने द्वारा धारित अंशों का 95% भाग समर्पित कर देगा जिसको ऋणपत्रधारियों एवं लेनदारों को आवश्यकतानुसार निर्गमित किया जायेगा एवं शेष अंशों को रद्द कर दिया जायेगा।

(3) समर्पण किये गये अंशों में से ₹ 5 वाले 46,000 अंशों को ₹ 5 वाले पूर्ण प्रदत्त 8% अवशिष्ट भागी पूर्वाधिकार अंशों में बदला जायेगा।

(4) ऋणपत्रधारियों का कुल दावा ₹ 2,30,000 तक कम किया जायेगा। ऐसे दावे का निपटारा ₹ 5 वाले पूर्ण प्रदत्त अवशिष्ट भागी पूर्वाधिकार अंशों के निर्गमन द्वारा किया जायेगा।

(5) कर के दायित्व का पूर्ण भुगतान नकद में कर दिया गया।

(6) असुरक्षित लेनदारों के दावों को 80% से कम करना है एवं शेष का निपटारा समर्पण किये गये ₹ 5 वाले पूर्ण प्रदत्त समता अंशों के निर्गमन द्वारा करना है।

(7) मूर्त सम्पत्तियों का मूल्य ₹ 2,30,000 तक कम करना है।

(8) समर्पण किये गये ऐसे अंशों को जो निर्गमित नहीं किये जाते हैं, उन्हें रद्द कर दिया जायेगा।

विभिन्न जर्नल प्रविष्टियाँ दीजिए एवं पुनर्गठन की योजना के बाद का चिट्ठा बनाइए।

11. X Ltd. acquired 75% of equity shares and preference shares in Y Ltd. on 1st October, 2020. The balance sheets of both the companies as at 31st March, 2021 as follows :

1 अक्टूबर, 2020 को एक्स लिमिटेड ने वाई लिमिटेड के 75% समता अंश तथा अधिमान अंश लिये। दोनों कम्पनियों के चिट्ठे 31 मार्च, 2021 को निम्नांकित हैं :

Balance Sheet as on 31st March, 2021

Particulars	X Ltd. (₹)	Y Ltd. (₹)
I. EQUITY AND LIABILITIES :		
(1) Shareholder's Funds :		
(a) Share Capital :		
Authorised	—	—
Equity Shares of ₹ 100 each	15,00,000	5,00,000
Issued and Subscribed :		
Equity Shares of ₹ 100 each	5,50,000	1,00,000
6% Preference Shares of ₹ 100 each	—	50,000
(b) Reserves and Surplus :		
General Reserve	1,75,000	60,000
Statement of Profit and Loss	90,000	46,000
(2) Share application money pending allotment	—	—
(3) Non-current Liabilities	—	—
(4) Current Liabilities :		
Trade payable (Creditors)	85,000	44,000
Total	9,00,000	3,00,000

Particulars		
II. ASSETS :		
(1) Non-current Assets :		
(a) Property, Plant and Equipment :		
(i) Tangible Assets :		
Land and Building	2,60,000	95,000
Plant and Machinery	1,40,000	76,000
(ii) Intangible Assets	—	—
(b) Non-current Investments :		
Investment in Shares of Y Ltd.	2,00,000	—
(2) Current Assets :		
Stock	1,10,000	77,000
Trade Receivables :		
Debtors	1,20,000	26,000
Cash and Cash Equivalent (Cash)	70,000	26,000
Total	9,00,000	3,00,000

Other Informations :

(i) Statement of Profit and Loss of X Ltd. includes dividend at 3% from Y Ltd. The dividends was paid for the year ended 31st March, 2020.

(ii) The balance of statement of profit and loss of Y Ltd. as on 1st April, 2020 was ₹ 20,000 out of which dividend at the rate of 3% was paid on equity shares. The dividend on preference shares for the year 2020-21 is still payable.

(iii) Creditors of X Ltd. include ₹ 12,000 for purchases from Y Ltd. on which the later company made a profit of ₹ 2,000.

(iv) Stock of X Ltd. includes ₹ 6,000 stock at cost purchased from Y Ltd. (Part of ₹ 12,000 purchases).

(v) On the date of acquisition of shares, land and building of Y Ltd. was valued at ₹ 1,15,000 and plant and machinery ₹ 70,000 for which no effect has been given. The land and buildings and plant and machinery of Y Ltd. have been depreciated at 5% per annum.

Draw up the consolidated Balance Sheet for X Ltd.

अन्य सूचनाएं :

(i) एक्स लिमिटेड के लाभ-हानि विवरण में वाई लिमिटेड से प्राप्त 3 प्रतिशत लाभांश शामिल है, लाभांश 31 मार्च, 2020 को समाप्त होने वाले वर्ष के लिए दिया गया था।

(ii) 1 अप्रैल, 2020 को वाई लिमिटेड के लाभ-हानि विवरण का शेष ₹ 20,000 था, जिसमें से 3 प्रतिशत की दर से समता अंशधारियों को लाभांश दिया गया था। अधिमान अंशधारियों को वर्ष 2020-21 का लाभांश अभी देना है।

(iii) एक्स लिमिटेड के लेनदारों में ₹ 12,000 वाई लिमिटेड से क्रय के शामिल हैं, जिस पर बाद वाली कम्पनी ने ₹ 2,000 का लाभ कमाया है।

(iv) एक्स लिमिटेड के स्टॉक में ₹ 6,000 की लागत पर माल शामिल है, जिसे वाई लिमिटेड से क्रय किया गया था (जो ₹ 12,000 क्रय का भाग है)।

(v) अंश अधिग्रहण की तिथि को वाई लिमिटेड के भूमि व भवन का मूल्य ₹ 1,15,000 तथा प्लाण्ट व मशीन का मूल्य ₹ 70,000 आँका गया, जिसके लिए कोई लेखा नहीं किया गया है। वाई लिमिटेड के भूमि व भवन तथा प्लाण्ट व मशीन पर 5 प्रतिशत वार्षिक दर से मूल्य ह्रास काटा गया है।

एक्स लिमिटेड के लिए एकीकृत चिट्ठा तैयार कीजिए।

12. Write short notes on the following :

(i) Deficiency Account

(ii) Liquidator's Remuneration

(iii) Preferential Creditors

(iv) Contributory

निम्नलिखित पर संक्षिप्त टिप्पणियाँ लिखिए :

(i) न्यूनता खाता

(ii) समापक का पारिश्रमिक

(iii) पूर्वाधिकार लेनदार

(iv) अंशदायी