

**SF-231102**

**(5091) M.Com. (First Semester)**  
**Examination, Dec.-2023**

**Compulsory/Optional**

**Paper : II**

**Advanced Accounting**

**Time : Three Hours ]**

**[Maximum Marks : 80**

**नोट :** दोनों खण्डों से निर्देशानुसार उत्तर दीजिए। प्रश्नों के अंक उनके दाहिनी ओर अंकित हैं।

**Note :** Answer from both the Section as Directed. The Figures in the right-hand margin indicate marks.

**खण्ड-अ/ Section-A**

1. निम्नलिखित प्रश्नों के उत्तर दीजिये।

Answer the following questions. 1×10

(a) जब्त किये गये अंशों के पुनः निर्गमन के पश्चात अंश हरण खाते के शेष को किस खाते में स्थानांतरित किया जाता है? 12

**SF-231102**

**(Turn Over)**

**(2)**

The balance of Forfeited shares account after re-issue of forfeited shares is transferred to which account?

(b) यदि कोई कम्पनी ₹ 100000 के समता अंशों का निर्गमन 10 प्रतिशत प्रीमियम पर करती है तो प्राप्त राशि में से कितनी राशि का उपयोग पूर्वाधिकार अंशों के शोधन में किया जा सकता है?

If a company issue equity shares of ₹ 100000 at a premium of 10% how much amount from received amount can be used in the redemption of preference shares?

(c) अयाचित लाभांश कम्पनी के वित्तीय विवरण में कहाँ दर्शाया जाता है?

Where are unclaimed dividend shown in a company's Financial statement?

(d) अंशों व ऋणपत्रों के निर्गमन पर दिया गया बट्टा कम्पनी के वित्तीय विवरण में कहाँ दर्शाया जाता है। Where are discount allowed on the issue of share and debentures shown in a company's financial statement?

**SF-231102**

**(Continued)**

(3)

- (e) 'कम्पनी के एकीकरण में जब समापन व्ययों का वहन क्रेता कम्पनी करती है, तब क्रेता कम्पनी किस लेखे को डेबिट करती है?

Which account is debited by purchasing company when the expenses of liquidation are to be borne by the purchasing company on amalgamation of companies?

- (f) सभी हानियों को अपलिखित करने के पश्चात पूंजी घटौती खाते के क्रेडिट में बची शेष राशि को किस खाते में हस्तांतरित किया जाता है?

Credit balance of capital reduction account left after the written off various losses is transferred to which account?

- (g) अंशों के आन्तरिक मूल्य की गणना किस विधि के द्वारा की जाती है?

Intrinsic value of a share is calculated by which method?

- (h) यदि सामान्य लाभ की राशि वास्तविक औसत लाभ की राशि से अधिक है तो ख्याति का मूल्य कितना होगा?

If the amount of normal profit is more than the actual average profit then what will be the value of goodwill?

(4)

- (i) एक कम्पनी के समापन पर यदि कम्पनी शोधहाम्य है तो ऋणपत्रधारकों को ब्याज किस तिथि तक का दिया जाता है?

If on liquidation of a company the company is solvent then till what late interest is paid to the debenture holders?

- (j) एक कम्पनी के समापन पर 'कर्मचारियों का 8 माह का बकाया वेतन 100000 ₹ है। पूर्वाधिकार लेनदार में कितनी राशि सम्मिलित की जायेगी।

On winding up of a company the outstanding salary of four employees for 8 months is ₹ 100000. What amount will be included in the preference creditors?

2. निम्नलिखित लघु-उत्तरीय प्रश्नों के उत्तर दीजिए।

Answer the following short answer type questions.  $2 \times 5 = 10$

- (a) उन उद्देश्यों को लिखिए जिनके लिए अंश प्रीमियम की राशि का प्रयोग किया जा सकता है।  
Write the purposes for which share premium can be utilised?

(5)

- (b) एक कम्पनी के चिट्ठे में संचय व अधिक शीर्षक के अन्तर्गत दिखायी जाने वाली किन्हीं चार मदों को लिखिए।

Write any four items which are shown under the head Reserve and surplus in Balance sheet of a company.

- (c) हितों के समूहीकरण की विधि क्या है?

What is pooling of interest method?

- (d) सामान्य प्रत्याय दर क्या है?

What is normal rate of return?

- (e) किन्हीं चार ऐसे देयताओं का उल्लेख कीजिए जिन्हें पूर्वाधिकार लेनदार माना जाता है।

Mention any four such liabilities who are considered to be preferential creditors.

#### खण्ड-ब/Section-B

नोट : निम्नलिखित दीर्घ उत्तरीय प्रश्नों के उत्तर दीजिये।

**Note :** Answer the following long answer type questions. 12×5=60

#### इकाई-I / Unit-I

3. अंशों के निर्गमन, हरण एवं पुनर्निर्गमन को आवश्यक पूंजी प्रविष्टियों सहित समझाइये।

(6)

Explain the issue forfeiture and reissue of shares along with necessary journal entries.

#### अथवा / OR

रोहन लि. ने 38,00,000 ₹ के 8% ऋणपत्र प्रत्येक ₹ 100 के 1 अप्रैल 2014 को निर्गमित किए। निर्गमन की शर्तों में कहा गया था कि ऋणपत्रों को भुगतान 30 जून 2016 को 5% प्रीमियम पर किया जायेगा। कम्पनी ने 31 मार्च 2015 को लाभों में से ₹ 500000 तक 31 मार्च 2016 को ₹ 450000 ऋणपत्र शोधन संचय में हस्तान्तरित करने का निश्चय किया। विधि द्वारा वांछित निवेश बैंक के सावधि में जमा किया गया। ऋणपत्रों के निर्गमन तथा शोधन के सम्बन्ध में ऋणपत्रों के निर्गमन पर ब्याज या हानि की व्यवस्था लिए बिना पूंजी प्रविष्टियाँ कीजिए। सावधि जमा पर ब्याज पर ध्यान न दें।

Rohan Ltd. issued ₹ 3800000, 8% debentures of ₹ 100 each on 1st April 2014. The terms of issue stated that the debentures were to be redeemed at a premium of 5% on 30 June 2016.

(7)

The company decided to transfer out of profits ₹ 500000 to debenture redemption reserve on 31st March 2015 and ₹ 4,50,000 on 31st March 2016. Investment as required by law was made in fixed deposit of the Bank.

Pass necessary Journal entries regarding the issue and redemption of debentures without providing for either the interest or loss on issue of debentures. Also ignore interest on fixed deposit.

**इकाई-II / Unit-II**

4. लाभ-हानि विवरण तैयार करने के लिए कम्पनी अधिनियम के विभिन्न प्रावधानों का वर्णन कीजिए।

Give provisions of companies Act for preparation of Statement of Profit and Loss.

**अथवा / OR**

कम्पनी अधिनियम 2013 की अनुसूची-III के अनुसार निम्नलिखित शेषों से कम्पनी का आर्थिक चिह्न तैयार कीजिए।

Prepare the Balance sheet of a company

**SF-231102**

**(Turn Over)**

(8)

as required under Schedule -III of the companies Act 2013.

लेखे (Accounts)	₹	लेखे (Accounts)	₹
रोकड़ (Cash)	50000	देय बिल (Bills Payable)	60000
प्राप्य विपत्र (Bills Receivable)	30000	कर प्रावधान Provision for taxation	40000
देनदार (Debtors)	1,00,000	अदत्त मजदूरी (Outstanding wages)	20000
विपणन योग्य प्रतिभूतियाँ (Marketable securities)	20000	लेनदार (Creditors)	180000
रहतिया (Stock)	110000	13 प्रतिशत ऋण (13% Debentures)	100000
पूर्वपक्ष व्यय (Prepaid Expenses)	50000	IFCI से दीर्घकालीन ऋण (सुरक्षित) (Long term loan from IFCI (Secured))	200000
भूमि (Land)	200000	14 प्रतिशत संचयी पूर्वाधिकार अंश (प्रत्येक 100 ₹ वाले) (14% cum. preference share of ₹ 100 each)	

**SF-231102**

(9)

भवन (Building)	300000	समता अंश प्रत्येक 10 ₹ का (Equity shares ₹ 10 each)	200000
ख्याति (Goodwill)	200000	पूंजी संचय (Capital Reserve)	50000
प्रारम्भिक व्यय (Preliminary Expenses)	50000	सामान्य संचय (General Reserve)	80000
		अधिशेष (Surplus)	20000
		हास के लिए प्रावधान भवन पर Provision for depreciation on building)	100000
		संदिग्ध ऋणों के लिए प्रावधान (Provision for doubtful debts)	10000
	1110000		1110000

**इकाई-III / Unit-III)**

15. लेखांकन प्रमाण-14 के अनुसार विलय की प्रकृति के एकीकरण तथा क्रय के प्रकृति के एकीकरण की प्रक्रियाओं की विवेचना कीजिए।

Explain the procedures of 'Amalgamation in the nature of merger and amalgamation in the nature of Purchase according to AS-14.

SF-231102

(Turn Over)

<https://www.abvvonline.com>

(10)

**अथवा / OR**

31 मार्च, 2014 को राजीव कम्पनी के लेजर शेष निम्न हैं-

अचल सम्पत्तियाँ ₹ 7,00,000, विनियोग ₹ 10,000, रहतिया एवं देनदार ₹ 8,50,000, समता अंश पूँजी (60% प्रदत्त) ₹ 6,00,000, 10% प्रथम ऋण-पत्र ₹ 2,00,000, 12% द्वितीय ऋण-पत्र ₹ 5,00,000, बैंक अधिविकर्ष ₹ 50,000 व्यापारिक लेनदार (संजय के लिए ₹ 8,50,000 सहित) ₹ 11,50,000, दोनों प्रकार के ऋण-पत्रों पर एक वर्ष के लिए अदत्त ब्याज ₹ 80,000। अत्यधिक हानियों के कारण पुनर्निर्माण की निम्न योजना तय हुई-

- विद्यमान ₹100 वाले समता अंशों को पहले पूर्णदत्त किया जाए तब इन्हें घटाकर ₹ 20 प्रति अंश कर दिया जाए।
- प्रथम ऋण-पत्रधारियों के दावे को ₹ 100 वाले 2,000 13.5% ऋण-पत्रों के निर्गमन द्वारा निपटाया जाए।
- द्वितीय ऋण-पत्रधारियों के दावे को ₹ 100 वाले 4,000 15% ऋण-पत्रों के निर्गमन द्वारा समाप्त किया जाए।
- संजय को, उनके खाते के पूर्ण निपटान में, ₹ 3,00,000 भुगतान किया जाए।
- शेष व्यापारिक लेनदारों के भुगतान हेतु ₹ 20 वाले 15,000 नये समता अंश आबण्टित किये जायें।

SF-231102

(Continued)

<https://www.abvvonline.com>

(11)

- (vi) विनियोग का बाजार मूल्य ₹ 20,000 है तथा  
(vii) कृत्रिम (बनावटी) सम्पत्तियों को अपलिखित किया जाए और स्थायी सम्पत्तियों को कम किया जाए। यह मानते हुए कि सभी औपचारिकताओं का यथाविधि पालन किया गया है, उपरोक्त योजना को प्रभावी बनाने के लिए जर्नल प्रविष्टियाँ दीजिए तथा परा-पुनर्निर्माण चिह्न बनाइए।

The Ledger balances of Rajeev Co. as on 31st March, 2014 are as follow :

Fixed Assets ₹ 7,00,000 , Investments ₹ 10,000, Inventories and Trade Receivable ₹ 8,50,000, Equity Share Capital (60% paid) ₹ 6,00,000, 10% First Debentures ₹ 2,00,000, 12% Second Debentures ₹ 5,00,000, Bank Overdraft ₹ 50,000. Trade Payable (including Sanjay for ₹ 8,50,000), ₹ 11,50,000, Outstanding interest for one year on both types of debentures ₹ 80,000. Due to heavy losses, the following scheme of reconstruction is agreed :

- (i) To make the existing ₹ 100 equity shares fully paid-up and then to reduce them to ₹ 20 each;  
(ii) To settle the claims of first debenture

(12)

- holders by issuing 2,000, 13.5% debentures of ₹100 each;  
(iii) To discharge the claims of second debentureholders by issuing 15%, 4,000 debentures of ₹ 100 each.  
(iv) To pay ₹ 3,00,000 to Mr. Sanjay in full settlement of his account.  
(v) To allot 15,000 fresh equity shares of ₹ 20 each to discharge the remaining trade payable;  
(vi) Market value of investments is ₹ 20,000 and  
(vii) To write off the fictitious assets and to reduce the fixed assets.

Assuming all formalities are duly complied with , pass Journal entries to give effect to the above scheme and prepare the post-reconstruction balance sheet.

#### इकाई-IV / Unit-IV

6. अंशों के मूल्यांकन की आवश्यकता को समझाइये। उन तत्वों का भी वर्णन कीजिए जो अंशों के मूल्यांकन को प्रभावित करते हैं।

Explain the need for valuation of shares. Also explain the factors that influence

(13)

the valuation of shares.

**अथवा / OR**

निम्नलिखित विवरण से ख्याति की गणना अधिलाभों के 3 वर्षों के क्रम की वार्षिक वृत्ति के आधार पर कीजिए।

- (a) विनियोजित पूंजी 1.4.2012 को ₹ 12,00,000
- (b) विनियोजित पूंजी 31.03.2013 को ₹ 18,00,000
- (c) 10 प्रतिशत सरकारी प्रतिभूतियाँ ₹ 200000
- (d) पिछले तीन वर्षों के लाभ 2011- ₹ 230000, 2012-₹. 180000, 2013-₹ 280000.
- (e) 2012 वर्ष के लाभ ₹ 30000 की सम्पत्ति विक्रय पर हानि को घटाने के बाद आये हैं।
- (f) स्वामी का उचित पारिश्रमिक ₹ 20000 वार्षिक
- (g) इसी प्रकार के व्यवसाय में सामान्य प्रलाभ दर 12 प्रतिशत हैं।

From the following particulars. Calculate the value of goodwill by the annuity method based at three year's purchase of super profits.

- (a) Capital employed on 1.4.2012 ₹12,00,000.
- (b) Capital employed on 31.3.2013 ₹ 18,00,000.
- (c) 10% Govt. securities ₹ 200000
- (d) Net Profit of Post 3 years ₹ 230000

(14)

in 2011, ₹ 180000 in 2012 and ₹ 280000 in 2013.

- (e) Profit for 2012 arrived after debiting ₹ 30000 as loss on sale of assets.
- (f) Fair remuneration of owner ₹ 20000 per annum.
- (g) Normal rate of return in Similar type of business 12%.

**इकाई-V / Unit-V**

7. एक कम्पनी के स्वेच्छा से समापन के सम्बन्ध में मुख्य प्रावधानों का संक्षेप में वर्णन करें।

Describe in brief the main provisions in respect of voluntary liquidation of a company. <https://www.abvvonline.com>

**अथवा / OR**

31 मार्च, 2017 को पारस लि. का ऐच्छिक समापन हुआ। इसकी सम्पत्तियाँ एवं दायित्व निम्नलिखित थे।

(On 31st March, 2017 Paras Ltd. went into voluntary liquidation and the assets and liabilities according to the books were as under) :

(15)

	₹
पूर्वाधिकार लेनदार (Preferential Creditors)	3,300
व्यापारिक लेनदार (Trade Creditors)	15,700
5 प्रतिशत ऋणपत्र (5% Debentures)	40,000
इन पर सितम्बर 30 तथा मार्च 31 को छमाही ब्याज दिया जाता है। (Interest Payable half-yearly on Sep. 30 and March 31).	
रहतिया (Stock)	41,000
विविध देनदार (Sundry Debtors)	64,000
बैंक में रोकड़ (Cash at Bank)	18,000
रहतिये पर ₹ 36,000 और देनदारों से ₹ 60,000 वसूल हुए। समापन की लागत ₹ 2,400 थी। निस्तारक को पारिश्रमिक वसूल हुई राशि पर 2½ प्रतिशत और स्थायी राशि ₹ 2,000 थी। 2000, 5 प्रतिशत संचयी पूर्वाधिकार अंश ₹ 10 वाले पूर्णदत्त हैं, उन्हें पूँजी और लाभांश के लिए प्राथमिकता है, इन पर दो साल के लिए लाभांश अवशिष्ट है। 2000, 6 प्रतिशत असंचयी पूर्वाधिकार अंश ₹ 10 वाले पूर्णदत्त हैं और इन्हें पूँजी के लिए प्राथमिकता है। 3,000 समता अंश ₹ 20 जिन पर ₹15 प्रति अंश चुकाया गया है। यह मानकर कि समता अंशों पर आवश्यक याचना की गयी है और सम्बन्धित राशियाँ प्राप्त हो गयी हैं, निस्तारक का अन्तिम विवरण खाता बनाइए।	

(16)

Stock realised ₹ 36,000 and Book debts ₹60,000. The liquidation costs were ₹2,400 and the liquidator's remuneration was agreed at 2½percent of the amounts realised plus the fixed sum of ₹ 2,000. 2000, 5% cumulative Preference Shares of ₹ 10 each fully paid having a preference as to capital and dividend (The dividend was in arrears for two years), 2000, 6% non-cumulative preference shares of ₹ 10 each fully paid having preference as to capital, 3,000 equity shares of ₹ 20 each, ₹ 15 paid. Assuming that necessary calls have been made on equity shares and related amounts have been received, prepare Liquidator's Final Statement of Account.