Roll No. : ....

Total No. of Questions : **12**] [Total No. of Printed Pages : **7**

CPG–1128

M.Com. (Previous) Examination, 2021

ACCOUNTANCY AND BUSINESS STATISTICS

Paper - III

(Higher Accounting)

Time : 1½ 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) 2 each

1. (i) What do you mean by Consolidation of Shares ?

   अंशों के समेकन से आप क्या समझते हैं ?

   (ii) How is the capitalisation of profit made by a company ?

   एक कम्पनी द्वारा लाभों का पूँजीकरण किस प्रकार किया जाता है ?

   (iii) What is meant by Inter Company Transactions ?

   अन्त: कम्पनी व्यवहारों से आप क्या समझते हैं ?

   (iv) Define Human Resource Accounting.

   मानव संसाधन लेखांकन की परिभाषा दीजिए।

   (v) What is meant by Liquidation of Companies ?

   कम्पनियों के समापन से क्या तात्पर्य है ?

   (vi) Who are 'B' List Contributories ?

   'बी' सूची के धनदाता कौन होते हैं ?

   (vii) What is meant by Responsibility Accounting ?

   उत्तरदायित्व लेखांकन की परिभाषा दीजिए।

   (viii) State *two* types of Amalgamation as per AS–14.

   लेखांकन मानक–14 के अनुसार **दो** प्रकार के एकीकरण बताइए।

   (ix) What do you understand by International Accounting Standards ?

   अन्तर्राष्ट्रीय लेखांकन मानक से आप क्या समझते हैं ?

   (x) Narrate the objectives of Farm Accounting.

   कृषि–फार्म लेखांकन के उद्देश्य बताइए।

Section–B

(खण्ड–ब) 8 each

2. What do you mean by Pre-acquisition and Post-acquisition Profit with reference to Consolidated Balance Sheet ?

   एकीकृत चिट्ठे के संदर्भ में अधिग्रहण से पूर्व तथा अधिग्रहण के पश्चात् के लाभों से आप क्या समझते हैं ?

3. Issued capital of a company is as follows :

एक कम्पनी की निर्गमित पूँजी निम्न प्रकार है :

1,600 Preference Shares fully paid ₹ 1,60,000

2,400 Equity Share fully paid ₹ 2,40,000

It is decided that each equity share should be reduced to ₹ 5 from ₹ 100 and that each preference share be reduced to ₹ 75 from ₹ 100. Give journal entries and show the issued capital after above reductions in the balance sheet of the company.

यह तय किया जाता है कि प्रत्येक ईक्विटी अंश को ₹ 100 से घटाकर ₹ 5 कर दिया जाए तथा प्रत्येक अधिमान अंश को ₹ 100 से घटाकर ₹ 75 कर दिया जाये। जर्नल प्रविष्टियाँ दीजिए तथा कटौती के पश्चात् निर्गमित अंश पूँजी को कम्पनी के चिट्ठे में दिशाइए।

4. Calculate the Liquidator's Remuneration from the following data :

निम्नलिखित समंकों से समापक के पारिश्रमिक का परिकलन कीजिए :

Amount available for unsecured creditors and liquidator's remuneration	₹ 50,000
Unsecured creditors excluding preferential creditors	₹ 30,000
Preferential creditors	₹ 10,000

Liquidator's remuneration is 10% payment to unsecured creditors including preferential creditors.

5. What do you mean by 'Cum-interest' and 'Ex-interest' market prices of securities ?

प्रतिभूतियों के 'ब्याज-सहित' एवं 'ब्याज-रहित' बाजार मूल्यों से आपका क्या तात्पर्य है ?

6. Write short notes on the following :

(a) Interim Dividend

(b) Corporate Dividend Distribution Tax

निम्नलिखित पर संक्षिप्त टिप्पणियाँ लिखिए :

(अ) अन्तरिम लाभांश

(ब) निगम लाभांश वितरण कर

7. How are advance of a Bank classified ? Give the norms for the creation of provision in respect of advance.

बैंकों की 'अग्रिम' किस प्रकार से वर्गीकृत करते हैं ? अग्रिम के संबंध में आयोजन निर्माण करने के प्रावधान बताइए।

8. Discuss the scope of Social Accounting.

सामाजिक लेखांकन के क्षेत्र का वर्णन कीजिए।

Section–C

(खण्ड–स) 20 each

9. P Ltd. Acquires 12,000 shares in S Ltd. for ₹ 1,70,000 on July 1, 2018. The balance sheets of the two companies as at 31 March, 2019 are as follows :

Balance Sheet as at 31st March, 2019

	Figures as at 31st March, 2019	
	'P' Limited	**'S' Limited**
I. EQUITY AND LIABILITIES		
(i) Shareholder's Funds :		
(a) Share Capital Authorised :	....	....
Issued and Subscribed equity shares of ₹ 10 each fully paid	10,00,000	3,00,000
(b) Reserves ans Surplus :		
General Reserve	4,20,000	50,000
Profit and Loss Account	2,60,000	85,000
(ii) Current Liabilities :		
Creditors	2,40,000	42,000
Bills Payable	80,000	60,000
Total	20,00,000	5,37,000

II. ASSETS		
(i) Non-current Assets :		
(a) Tangible Fixed Assets :		
Land and Building	5,00,000	1,00,000
Plant and Machinery	4,00,000	1,00,000
(b) Intangible Assets :		
Goodwill	3,00,000	70,000
(c) Non-current Investment :		
Investment in shares of 'S' Ltd.	1,70,000	—
(ii) Current Assets :		
Stock	2,00,000	40,000
Debtors	3,00,000	1,35,000
Bills Receivable	50,000	30,000
Cash Balance	80,000	62,000
Total	20,00,000	5,37,000

Note : In case of P Ltd., there is a contingent liability for bills discounted for ₹ 45,000.

The following information are also given :

(i) On April 1, 2018 the profit and loss account of 'S' Limited showed a credit balance of ₹ 40,000 out of which a dividend @ 15%. On the then existing share capital was paid on 1st September, 2018.

(ii) In September, 2018 a bonus issue of one equity (Fully paid) for every two equity shares held was also made by 'S' Limited out of general reserve.

(iii) Bills payable of 'S' Limited represents bills issued in favour of 'P' Limited. Out of these bills 'P' Limited has already discounted bills of ₹ 20,000.

(iv) The entire stock of 'S' Limited represents goods supplied by 'P' Limited at cost plus 25%.

(v) 'P' Limited and 'S' Limited agreed that for service rendered. 'P' Limited should charge ₹ 500 per month from 'S' Limited with effect from July 1, 2018. Entries for this transaction had not been made in the books of 'P' Limited and 'S' Limited.

Prepare the Consolidated Balance Sheet.

निम्नलिखित सूचनाएँ भी दी गई हैं :

(i) 1 अप्रैल, 2018 को 'एस' लिमिटेड का लाभ-हानि खाता ₹ 40,000 का क्रेडिट शेष बताता था जिसमें से उस समय की विद्यमान अंश पूँजी पर 15% की दर से लाभांश का 1 सितम्बर, 2018 को भुगतान किया गया था।

(ii) सितम्बर 2018 में सामान्य संचय में से उस समय अंशधारियों के पास विद्यमान प्रत्येक दो समता अंशों के लिए एक पूर्ण प्रदत्त बोनस समता अंश 'एस' लिमिटेड द्वारा निर्गमित किया गया।

(iii) 'एस' लिमिटेड के समस्त देय बिल पी. लिमिटेड के पक्ष निर्गमित हुए हैं। इन बिलों में से 'पी' लिमिटेड ने ₹ 20,000 के बिल अपने बैंक से भुना रखा है।

(iv) 'एस' लिमिटेड का समस्त स्टॉक उस माल का प्रतिनिधित्व करता है, जो कि 'पी' लिमिटेड द्वारा लागत में 25% जोड़कर बेचा गया था।

(v) 'पी' लिमिटेड और 'एस' लिमिटेड ने तय किया कि सेवाएँ अर्जित करने के बदले में, 'पी' लिमिटेड 'एस' लिमिटेड से 1 जुलाई, 2018 से ₹ 500 प्रति माह वसूल करे। इस व्यवहार की प्रविष्टी 'पी' लिमिटेड और 'एस' लिमिटेड की पुस्तकों में नहीं की गई है। एकीकृत चिट्ठा तैयार कीजिए।

10. "Social accounting is the identification and measurement, monitoring and reporting of the social and economic effects of a institution of society." In the light of this statement, critically examine the significance of social accounting.

"सामाजिक लेखांकन एक संस्था के समाज पर पड़ने वाले सामाजिक एवं आर्थिक प्रभाव को पहचानना और मापना तथा अनुश्रवण करना एवं रिपोर्ट करना है।" इस कथन के संदर्भ में सामाजिक लेखांकन के महत्व की आलोचनात्मक व्याख्या कीजिए।

11. The following particulars relate to a limited company which has gone into voluntary liquidation.

You are required to prepare the liquidator's final statement of account allowing for his remuneration @ 2% on the amount realised and 2% on the amount distributed to unsecured creditors (including preferential creditors).

एक लिमिटेड कम्पनी, जो कि ऐच्छिक समापन में चली गयी है, से सम्बन्धित निम्नलिखित विवरण है। निस्तारक का अन्तिम हिसाब विवरण तैयार कीजिए। उसे पारिश्रमिक के लिए वसूल हुई राशि का 2% तथा असुरक्षित लेनदारों (पूर्वाधिकार लेनदारों सहित) को वितरित की गई राशि पर 2% देना है :

Preferential creditors	₹ 1,00,000
Unsecured creditors	₹ 3,20,000
Debentures	₹ 1,00,000

The assets realised as follows :

Land and Buildings	₹ 2,00,000
Plant and Machinery	₹ 1,86,500
Fixtures and Fittings	₹ 10,000

The liquidation expenses amounted to ₹ 10,000.

12. Explain different method of Reduction of Capital. Give journal entries in the books of a company adopting Capital Reduction Scheme.

पूँजी कटौती की विभिन्न रीतियों को समझाइये। पूँजी कटौती योजना अपनाने वाली कम्पनी की लेखा पुस्तकों में जर्नल प्रविष्टियाँ दीजिए।