Roll No. : ....

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

SPL–1027

M.Com. (Previous) ABST Special (Competition) Examination, 2021

HIGHER ACCOUNTING

Paper - III

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)

1. (i) What is meant by Divisible Profit ?

   विभाजन योग्य लाभ से क्या तात्पर्य है ?

   (ii) What do you mean by Consolidation of Shares ?

   अंशों के समेकन से आप क्या समझते हैं ?

   (iii) Who are included in 'B' list contributories ?

   'बी' सूची धनदाता कौन-कौन शामिल होते हैं ?

   (iv) What is meant by Cum-Interest Price ?

   ब्याज सहित मूल्य से क्या तात्पर्य है ?

   (v) What is Social Reporting ?

   सामाजिक प्रतिवेदन क्या है ?

   (vi) Which profits are available for issue of Bonus Shares ?

   बोनस अंशों के निर्गमन के लिये कौन-कौनसे लाभ उपलब्ध हैं ?

   (vii) Explain the meaning of 'Profit' in Accounting.

   लेखांकन में 'लाभ' का अर्थ समझाइए।

   (viii) Distinguish between 'Cost of Control' and 'Goodwill'.

   'नियंत्रण की लागत' और 'ख्याति' में अन्तर बताइये।

   (ix) Define Social Accounting.

   सामाजिक लेखांकन की परिभाषा दीजिए।

   (x) What is meant by Responsibility Accounting ?

   उत्तरदायित्व लेखांकन से क्या तात्पर्य है ?

Section–B

(खण्ड–ब)

2. How are arrears of dividend on cumulative preference shares dealt with at the time of internal reconstruction ?

   संचयी पूर्वाधिकार अंशों पर लाभांश की बकाया के साथ आन्तरिक पुनर्निर्माण के समय किस प्रकार व्यवहार किया जाता है ?

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

   बैंकों के अग्रिम किस प्रकार से वर्गीकृत किये जाते हैं ? अग्रिम के सम्बन्ध में आयोजन निर्माण करने के मानदण्ड दीजिए।

4. The Life Assurance Fund of Human Life Insurance Co. was ₹ 50,90,780 as on 31st March, 2021. The net liability as per actuarial valuation was ₹ 35,17,320. Company decided to carry forward ₹ 30,000 of profits. Divide the surplus among policyholders and shareholders by assuming that company has already being paid ₹ 3,70,000 as interim bonus.

   ह्यूमन लाइफ इन्श्योरेन्स कं. का 31 मार्च, 2021 को जीवन बीमा कोष ₹ 50,90,780 था तथा बीमांकक द्वारा निर्धारित कम्पनी का शुद्ध दायित्व ₹ 35,17,320 था। कम्पनी लाभों का ₹ 30,000 आगे ले जाना चाहती है। लाभों का अंशधारियों व पॉलिसीधारकों में यह मानकर बँटवारा कीजिए कि कम्पनी ने पॉलिसीधारकों को ₹ 3,70,000 अन्तरिम बोनस के रूप में वितरित कर दिये हैं।

5. The share capital of Union Limited consists of 40,000 equity shares of ₹ 100 each ₹ 75 called and paid up. It has ₹ 30,00,000 in general reserve. The directors of the company recommended the following with a view to capitalise the entire amount of general reserve :

(a) The existing shares be made fully paid by making the final call and same is to be received in cash.

(b) Each existing equity shareholders to be given (proportionate to his holdings) bonus shares. The bonus shares are to be in the form of equity shares of ₹ 100 each to be issued at the rate of ₹ 125 per share.

Assuming that the recommendations are accepted and all legal formalities are duly completed, pass journal entries for the above and state in what proportion bonus shares are distributed among existing shareholders ?

यूनियन लिमिटेड की अंश पूँजी ₹ 100 वाले 40,000 समता अंशों में विभक्त थी जिन पर ₹ 75 माँगा व भुगतान प्राप्त किया जा चुका था। उसके पास सामान्य संचय में ₹ 30,00,000 थे। सम्पूर्ण सामान्य संचय का पूँजीकरण करने के उद्देश्य से संचालकों ने निम्नलिखित सिफारिशें कीं :

(अ) वर्तमान अंशधारियों से अन्तिम माँग, माँग ली जाए तथा उनसे माँगी गई अन्तिम माँग की राशि नकद में प्राप्त की जाए।

(ब) प्रत्येक अंशधारी को (विद्यमान अंशों के अनुपात में) बानेस अंश निर्गमित कर दिये जायें। बोनस अंशों के रूप में ₹ 100 वाले समता अंशों का निर्गमन ₹ 125 प्रति अंश की दर पर किया जाये।

यह मानते हुए कि उक्त सिफारिश मान ली गई तथा समस्त वैधानिक कार्यवाही पूर्ण हो गई है, जर्नल प्रविष्टियाँ दीजिए तथा बताइए कि विद्यमान अंशधारियों को बोनस अंश किस अनुपात में वितरित किये गये ?

6. Explain 'Provision for Unrealised Profit' and its treatment in the context of consolidated balance sheet.

एकीकृत चिट्ठे के संदर्भ में 'न वसूल हुए लाभ के लिए आयोजन' एवं उसके व्यवहार को समझाइए।

7. The following particulars relate to a Limited Company, which has gone into voluntary winding up. 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, जोकि ऐच्छिक समापन में चली गई, से सम्बन्धित निम्नलिखित विवरण है। समापक का अन्तिम हिसाब-विवरण तैयार कीजिए। उसे पारिश्रामिक के रूप में वसूल हुई राशि पर 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
Debenture	1,00,000

The assets realised as follows :

सम्पत्तियों से निम्नलिखित वसूली हुई :

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

The Liquidation expenses were amounted to ₹ 10,000.

समापन व्यय ₹ 10,000 थे।

8. How are the final accounts for agricultural farms prepared ?

कृषि फार्मों के अन्तिम खाते किस प्रकार तैयार किये जाते हैं ?

Section–C

(खण्ड–स)

9. Narrate the objects of amalgamation of companies. Describe main features of AS-14 on 'Accounting for Amalgamation'.

कम्पनियों के एकीकरण के उद्देश्यों का वर्णन कीजिए। 'एकीकरण के लिए लेखांकन' पर जारी AS-14 के मुख्य बिन्दुओं का वर्णन कीजिए।

10. Explain briefly the accounting system regarding purchase and sale of investments. Give journal entries with imaginary figures.

विनियोगों के क्रय-विक्रय से सम्बन्धित लेखा व्यवहार का विस्तार से वर्णन कीजिए। काल्पनिक समंकों से आवश्यक जर्नल प्रविष्टियाँ दीजिए।

11. Prepare the Fire Revenue Account for the year ended on 31st March, 2021 from the following particulars :

निम्नलिखित विवरण से 31 मार्च, 2021 को समाप्त होने वाले वर्ष के लिए अग्नि रेवेन्यू खाता तैयार कीजिए :

	₹
Claims paid	4,70,000
Legal expenses regarding claims	10,000
Premium Received	12,00,000
Re-insurance premium paid	1,20,000
Commission	2,00,000
Operating Expenses	3,00,000
Provision against unexpired risks on 1st April, 2020	5,20,000
Claims unpaid on 1st April, 2020	40,000
Claims unpaid on 31st March, 2021	70,000

12. Green Limited has an issued share capital of ₹ 2,00,000 divided into equity shares of ₹ 10 each fully paid up and makes up its accounts on 31st March every year. On 31st March, 2019, the following balances, inter alia, appear in the books :

ग्रीन लिमिटेड की निर्गमित अंश पूँजी ₹ 2,00,000 ₹ 10 वाले पूर्ण प्रदत्त समता अंशों में विभाजित थी तथा वह अपने वार्षिक खाते प्रतिवर्ष 31 मार्च को तैयार करती है। 31 मार्च, 2019 को अन्य के अतिरिक्त कम्पनी की पुस्तकों में निम्न शेष थे :

	₹
Unclaimed Dividend Account	527
Unpaid Dividend Account	527

On 10th July, 2019 dividend @ 16 percent was declared for the year ending 31st March, 2019 and dividend warrants were despatched on the following day. On 11th July, 2019 a separate bank account was opened for the payment of dividend. During the year ended 31st March, 2020 the following payments for dividends were made :

31 मार्च, 2019 को समाप्त होने वाले वर्ष के लिए 10 जुलाई, 2019 को 16% की दर से लाभांश घोषित किया गया तथा लाभांश अधिपत्र अगले दिन प्रेषित कर दिये गये। लाभांश के भुगतान के लिये 11 जुलाई, 2019 को एक अलग बैंक खाता खोला गया। 31 मार्च, 2020 को समाप्त हुए वर्ष में लाभांश के निम्नलिखित भुगतान किये गये :

30th July, 2019	₹ 29,888 (all for current year's dividends)
6th August, 2019	₹ 1,200 (including ₹ 160 on account of past year's dividends)
30th September, 2019	₹ 480 (including ₹ 32 on account of past year's dividends)

On 10th August, 2019 the balance of Dividend Bank Account was transferred to unpaid Dividend Bank Account.

Pass necessary journal entries to record these transactions and post them into ledger. Corporate dividend distribution tax rate is 20.56% on dividend.

10 अगस्त, 2019 को 'लाभांश बैंक खाते' का शेष 'न भुगतान किये गये लाभांश बैंक खाते' में स्थानान्तरित कर दिया गया।

इन सौदों को दर्ज करने के लिए आवश्यक जर्नल प्रविष्टियाँ कीजिए तथा उनकी खाताबही में खतौनी कीजिए। लाभांश पर निगम लाभांश वितरण कर की दर 20.56% है।