B.Com. (Pt.-III) Accy. & Bus. Stat. II

3339-II-(i)

B.Com. (Part III) EXAMINATION, 2019

409936

(10+2+3 Pattern) (Faculty of Commerce)

ACCOUNTANCY AND BUSINESS STATISTICS

Second Paper

[Advanced Accounting]

Time Allowed : Three Hours Maximum Marks : 100

Attempt any five qusetions in all selecting one question from each unit.

प्रत्येक इकाई में से एक प्रश्न करते हुए कुल पाँच प्रश्न हल करने है।

No supplementary answer book will be given to any candidate. Hence the candidates should write the answer precisely in the main answer book only.

All the parts of one question should be answered at one place in the answer book. One complete question should not be answered at different places in the answer book.

किसी भी परीक्षार्थी को पूरक उत्तर-पुस्तिका नहीं दी जायेगी। अत: परीक्षार्थियों को चाहिए कि वे मुख्य उत्तर पुस्तिका में ही समस्त प्रश्नों के उत्तर लिखें।

किसी भी एक प्रश्न के अन्तर्गत पूछे विभिन्न प्रश्नों के उत्तर-पुस्तिका में अलग अलग स्थानों पर हल करने के बजाय एक ही स्थान पर हल करें।

1. A firm had two departments : Cloth and Readymade Cloths. The cloths were made by the firm itself out of cloth supplied by the cloth department at its usual selling price. From the following figures prepare Departmental Trading and Profit and Loss Account for the year ended 31st March 2019 :

	Cloth Department (₹)	Readymade Cloth Deptt. (₹)
Opening Stock	30,000	5,000
Purchases	2,00,000	1,500
Sales	2,20,000	45,000
Transfer to Readymade Cloth Deptt.	30,000	—
Manufacturing Expenses	—	6,000
Selling Expenses	2,000	600
Closing Stock	20,000	6000

The stock in the Readymade clothes department may be considered as consisting of 75% cloth and 25% other expenses. The cloth department earned gross profit at the rate of 15% in the previous year. General expenses of the business as a whole came to ₹ 11,000.

एक फर्म के दो विभाग है—कपडा और तैयार वस्त्र। तैयार वस्त्र फर्म द्वारा ही बनाए जाते है तथा इसके लिए कपड़ा-कपड़ा विभाग

द्वारा उसके सामान्य विक्रय मूल्य पर दिया जाता है। ... के लिए विभागीय व्यापार एवं लाभ-हानि खाता बनाइये—

	कपड़ा विभाग (₹)	तैयार वस्त्र[illegible] (₹)
प्रारम्भिक स्टॉक	30,000	5,0[illegible]
क्रय	2,00,000	1,5[illegible]
विक्रय	2,20,000	45,0[illegible]
तैयार वस्त्र विभाग को हस्तान्तरित	30,000	—
निर्माण व्यय	—	6,0[illegible]
विक्रय व्यय	2,000	6,0[illegible]
अन्तिम स्टॉक	20,000	6,0[illegible]

तैयार वस्त्र विभाग के स्टॉक में 75% कपड़ा तथा 25% अन्य व्यय सम्मिलित है। कपड़ा विभाग ने पिछले वर्ष में सकल ला[illegible] की दर से अर्जित किया था। सम्पूर्ण व्यवसाय के सामान्य व्यय ₹ 11,000 थे।

OR / अथवा

X Ltd. an Indian Company has an overseas branch in New York (USA). The branch maintains a comple[illegible] of accounting books in the local currency i.e. $. The branch trial balance as on 31st March, 2019 [illegible] follows :

Trial Balance

Particulars	$	$
Opening Stock	850	
Purchases and Sales	4,800	8,500
Debtors and Creditors	500	600
Bills of Exchange	350	250
Salaries and Wages	600	
Rent	400	
Administrative Expenses	260	
Furniture and Fixtures	1,700	
Cash at Bank	1,240	
Head Office Account		1,350
	10,700	10,700

Closing stock at branch as on 31st March 2019 was $ 640. New York Branch Account in the books of hea[d] office showed a debit balance of ₹ 76,950. Furniture and Fixtures was valued as on 31st March 201[9] ₹ 92,000.

The exchange rates were (i) as on 1st April 2018 : 1 $ = ₹ 68 (ii) as on 31st March 2019 : 1 $ = ₹ 70 an[d] (iii) Average rate for the year 1 $ = 69. Prepare converted trial Balance of New York Branch and pas[s] necessary journal entries for incorporating New York Branch Trial Balance. (15+[illegible])

एक्स लि० एक भारतीय कम्पनी की न्यूयार्क (यू.एस.ए.) में एक विदेशी शाखा है। शाखा द्वारा स्थानीय डालर में पूर्ण लेखा पुस्तकें रखी जाती है। 31 मार्च 2019 को शाखा का तलपट निम्नलिखित था—

तलपट

विवरण	$	$
प्रारम्भिक स्टॉक	850	
क्रय एवं विक्रय	4,800	8,500
देनदार एवं लेनदार	500	600
विनिमय विपत्र	350	250
वेतन एवं मजदूरी	600	
किराया	400	
प्रशासनिक व्यय	260	
फर्नीचर एवं फिक्चर्स	1,700	
बैंक में रोकड	1,240	
प्रधान कार्यालय खाता		1,350
	10,700	10,700

31 मार्च 2019 को शाखा का अन्तिम स्टॉक $ 640 था। प्रधान कार्यालय की पुस्तकों में न्यूयार्क शाखा खाते का ₹ 76,950 से नाम शेष प्रदर्शित होता है। 31 मार्च को फर्नीचर एवं फिक्चर्स का मूल्यांकन ₹ 92,000 पर किया गया है।

विनिमय दरें थी :

(i) 1 अप्रैल 2018 को : 1 $ = 68

(ii) 1 मार्च 2019 को : 1 $ = 70 एवं

(iii) 1 वर्ष के लिए औसत विनिमय दर : 1 $ = 69

न्यूयार्क शाखा का परिवर्तित तलपट बनाइये एवं न्यूयार्क शाखा के तलपट के समामेलन के लिए आवश्यक जर्नल प्रविष्टियाँ कीजिए।

2. (a) How the investments in hand are valued ?

(b) On May 1, 2018 Gaurav purchased 4,000 8% preference shares of ₹ 100 each in Shree Chemicals Ltd. at ₹ 95 cum-dividend. On March 1, 2019 he sold one-half of there preference shares at ₹ 98 ex-dividend. Dividend on preference shares is payable on 31st March each year. Write up Investment A/c and Dividend A/c in the books of Gaurav. Whose account books are closed on 31st March account books are closed on 31st March each year. Purchase and sales prices are including brokerage and all types of taxes etc. (5+15)

(अ) हस्तस्थ विनियोगों का मूल्यांक कैसे किया जाता है?

(ब) 1 मई 2018 को गौरव ने श्री केमिकल्स लि० के ₹ 100 वाले 4,000, 8% अधिमान अंश ₹ 95 लाभांश सहित मूल्य पर खरीदे। 1 मार्च 2019 को उसने इन अधिमान अंशो को आधे भाग को ₹ 98 लाभांश रहित मूल्य पर बेच दिये। अधिमान अंशो पर लाभांश प्रतिवर्ष 31 मार्च को देय है। गौरव की पुस्तकों में जिसकी लेखा पुस्तकें प्रतिवर्ष 31 मार्च को बन्द की जाती है, विनियोग खाता व लाभांश खाता तैयार कीजिए। क्रय एवं विक्रय मूल्य में दलाली एवं समस्त कर आदि की राशि शामिल है। (5+15)

OR / अथवा

(a) Explain main difference between "Royalty" and "Rent".

(b) On 1st April, 2014 'X' obtained a lease of land from 'Y' bearing coal on the terms that (a) Roy... payable @ ₹ 5 per tonne manufactured (b) Minimum Rent is ₹ 10,000 per annum and (c) ri... recoup short-working is over first four year of lease.

From the following details prepare (i) Royalty Account (ii) Short-Workings Account (iii) 'Y' Acco... the books of 'X'.

Years (ended on 31st March)	2015	2016	2017	2018	2019
Sales in tonnes	880	1400	1840	2320	2800
Closing stock in tonnes	120	200	160	240	320

(5+...

(अ) अधिकार शुल्क एवं किराये में मुख्य अन्तर बताइये।

(ब) अप्रैल 1, 2014 को 'X' ने 'Y' से कोयले की एक खान इन शर्तों पद पट्टे पर ली (a) अधिकार शुल्क ₹ 5 प्रति उत्पादि... की दर पर देय है (b) न्यूनतम किराया ₹ 10,000 वार्षिक है तथा (c) लघुकार्य राशि को पट्टे के प्रथम चार वर्षों में ... करने का अधिकार है।

निम्नलिखित विवरणों से 'X' की पुस्तकों में (i) अधिकार शुल्क खाता (ii) लघुकार्य राशि खाता तथा (iii) 'Y' का ... तैयार कीजिए।

वर्ष (31 मार्च का समाप्त)	2015	2016	2017	2018	2019
विक्रय (टनों में)	880	1400	1840	2320	2800
अन्तिम स्टॉक (टनों में)	120	200	160	240	320

3. Write short notes on the following :

(i) "Minority Interest".

(ii) Cancellation of Inter-Company Transaction.

(iii) Treatment of Unrealised Profit.

निम्नलिखित पर संक्षिप्त टिप्पणियाँ लिखिये। (5+8+7)

(i) अल्पसंख्यकों का हित

(ii) अन्त: कम्पनी व्यवहारों को रद्द करना

(iii) न वसूल हुए लाभ के साथ व्यवहार

OR / अथवा

From the Balance Sheets given below prepare a consolidated Balance Sheet of A Ltd. and Its subsidiary B Ltd. Shares were acquired on 1st Oct. 2018.

निम्नलिखित चिट्ठों से 'A' लि० तथा इसकी सहायक कम्पनी 'B' लि० का एकीकृत चिट्ठा तैयार कीजिए। 1 अक्टूबर 2018 को अंश क्रय किये गये।

Balance Sheet as on 31st March, 2019

Liabilities/Assets	A Ltd.	B Ltd.
Equity and Liabilities		
(i) Shareholder's Fund		
Share Capital		
Authorised Capital		
Issued and Subscribed Capital		
Equity Shares of ₹ 10 each		
(ii) Reserves and Surplus	3,00,000	60,000
General Reserve	—	
Profit and Loss A/c	40,000	
Non Current Liabilities	60,000	21,000
Current Liabilities	—	—
Sundry creditors		
	50,000	19,000
	4,50,000	1,00,000
ASSETS		
Non Current Assets		
Fixed Assets		
Land and Building	2,40,000	40,000
Plant and Machinery	40,000	40,000
Non Current Investments		
540 shares of ₹ 100 in B Ltd.	54,000	—
Current Assets		
Other Current Assets	1,16,000	20,000
	4,50,000	1,00,000

The Profit and Loss Account of B Ltd. has a Credit Balance of ₹ 9,000 on 1 April 2018.

बी लिमिटेड के लाभ-हानि खाते में 1 अप्रैल 2018 को ₹ 9,000 का क्रेडिट शेष था।

4. What is internal reconstruction ? Explain different methods of Reduction of Capital.

आन्तरिक पुनर्निर्माण क्या है? पूँजी कटौती की विभिन्न रीतियों को समझाइये।

OR / अथवा

The Balance Sheet of 'A' Limited and 'B' Limited as at 1 January 2019 are as under :

1 जनवरी 2019 को ए लिमिटेड व ब लिमिटेड के चिट्ठे निम्न प्रकार है :

Balance Sheet as at 1st Jan. 2019

Liabilities/Assets Particular	Figures as at 1st Jan. 2019	
	'A' Limited	'A' Limited
EQUITY AND LIABILITIES		
(1) Shareholder's Fund		
(a) Share Capital		
Authorised	....	....
Issued and Subscribed		
Equity Shares of ₹ 10 each	1,50,000	1,00,000

(ii) **Reserves and Surplus**			
Reserve		30,000	60,000
Profit and Loss A/c		50,000	—
(2) **Non Current Liabilities**			
10% Debentures		—	1,00,000
12% Debentures		1,00,000	40,000
(3) **Current Liabilities**			
Creditors			
	Total	4,00,000	3,00,000
ASSETS			
(1) **Non Current Assets**			
Plant and Machinery		2,30,000	1,10,000
(2) **Current Assets**			
Stock		80,000	90,000
Debtors		30,000	20,000
Cash at Bank		60,000	80,000
	Total	4,00,000	3,00,000

The above two companies agree to amalgamate and for this purpose a new company AB Limited incorporated on the following conditions :

(i) Agreed exchange ratio is 6 fully paid-up equity shares of ` 10 each at par in AB Limited for every 5 shares of each of the two transferor companies.

(ii) 90% of the equity shareholders will be discharged by issue of equity shares of AB Limited. The claims of balance 10% of equity shares of transferor companies will be discharged by paying cash.

(iii) All assets and liabilities are taken over at their book values.

(iv) The debentureholders of two transferor companies will be satisfied by allotment of such amount of 8% Debentures in the AB Limited as would have the same amount of interest to them as was earned in A Limited and B Limited respectively you are required to show.

Assume amalgamation in the nature of purchase :

(1) Calculation of Purchase Consideration.

(2) Give journal entries in AB Limited.

(3) Opening Balance Sheet of AB Limited.

5+5+10=20

दोनों कम्पनियों ने एकीकरण करने हेतु ए.बी. लि० के नाम से एक नयी कम्पनी की स्थापना कर निम्न शर्तों के आधार पर एकीकरण करने का निश्चय किया।

(i) ए.बी. लिमिटेड दोनों हस्तान्तरक कम्पनियों के प्रत्येक 5 अंशों के लिए अपने 10 ₹ वाले 6 पूर्ण प्रदत्त ईक्विटी अंश निर्गमित करेगी।

(ii) 90% ईक्विटी शेयर धारकों को ए.बी. लिमिटेड के ईक्विटी अंश दिये जायेगें तथा शेष 10% अंशधारकों के दावों का नकद भुगतान किया जावेगा।

(iii) नई कम्पनी दोनों हस्तान्तरक कम्पनियों की समस्त सम्पतियों एवं दायित्वों को उनके पुस्तक मूल्यों पर खरीदेगी।

(iv) दोनों हस्तान्तरक कम्पनियों के ऋणपत्र धारियों को ए.बी. लिमिटेड में इतनी राशि के 8% ऋणपत्र बंटित किये जायेंगे जिनसे उन्हें ब्याज की उतनी ही राशि प्राप्त हो जो उन्हें ए लिमिटेड तथा बी लिमिटेड से प्राप्त हो रही थी। क्रय की प्रकृति का एकीकरण मानते हुए ज्ञात कीजिए—

(i) क्रय प्रतिफल की राशि।

(ii) ए.बी. लिमिटेड की पुस्तकों में जर्नल प्रविष्टियाँ।

(iii) ए.बी. लिमिटेड का प्रारम्भिक चिट्ठा।

5+5+10=20

5. Write short notes on the followings :

(i) Dificiency Account

(ii) Liquidator's Remuneration

(iii) Preferential Creditors

(iv) Contributory

5+5+5+5=20

निम्नलिखित पर संक्षिप्त टिप्पणियाँ लिखिए।

(i) न्यूनता खाता

(ii) समापक का पारिश्रमिक

(iii) पूर्वाधिकार लेनदार

(iv) अंशदायी

OR / अथवा

A Gas Company rebuilds its works at cost of ₹ 15,00,000. The works which had originally cost ₹ 6,00,000 is completely replaced. In making the new works, old material of ₹ 50,000 was re-used and some old material was sold for ₹ 20,000. The cost of material, labour and overhead is respectively 100%, 50% and 25% higher now than when the old works were built The original ratio of material, labour and overhead may be taken as 6 : 3 : 1 respectively. Pass necessary journal entries. 20

एक गैस कम्पनी अपने कारखाने का ₹ 15,00,000 पर पुनर्निमाण कराती है। कारखाने को जिसकी मूल लागत ₹ 6,00,000 थी, पूर्ण रूप से पुनर्स्थापित किया गया। नये कारखाने को बनाने में ₹ 50,000 की पुरानी सामग्री प्रयुक्त की गई तथा कुछ पुरानी सामग्री को ₹ 20,000 में बेचा गया। सामग्री, श्रम एवं उपरिव्ययों में उस समय की तुलना में जबकि पुराना कारखाना बनाया गया था क्रमश: 100%, 50%, एवं 25% की वृद्धि हो गयी है। सामग्री, श्रम एवं उपरिव्ययों का मूल अनुपात क्रमश: 6 : 3 : 1 लिया जा सकता है।

आवश्यक जर्नल प्रविष्टियाँ दीजिए। 20 marks

- o 0 o -