Second Paper : (1) Advanced Accountancy

Time : Three Hours Maximum Marks : 100

सभी (लघूत्तरात्मक तथा वर्णनात्मक) प्रश्नों के उत्तर मुख्य उत्तर-पुस्तिका में ही लिखें। लघूत्तरात्मक प्रश्नों के उत्तर प्रश्नों के क्रमानुसार ही दें। इसी प्रकार किसी भी एक वर्णनात्मक प्रश्न के अन्तर्गत पूछे गए विभिन्न प्रश्नों के उत्तर, उत्तर-पुस्तिका में अलग-अलग स्थानों पर हल करने के बजाय एक ही स्थान पर क्रमानुसार हल करें। प्रश्नों के उत्तर लिखने से पूर्व प्रश्न-पत्र पर रोल नम्बर अवश्य लिखें।

rtuonline.com

प्रत्येक इकाई में से एक प्रश्न चुनते हुए, कुल पाँच प्रश्न हल करने हैं।

UNIT-I/इकाई-I

1. What is meant by Departmental Accounts ? Discuss various problems arising during the preparation of Departmental Accounts. 5+15

   विभागीय लेखों से क्या आशय है ? विभागीय खाते तैयार करने में उत्पन्न होने वाली समस्याओं की विवेचना कीजिए।

Or 721

On April 1, 2015 there was an opening stock at Bombay branch of ₹ 20,000 (invoice price). During the year goods costing ₹ 45,000 were sent to branch. On March 31, 2016 the branch reported that the cash sales during the year amounted to ₹ 24,000 credit sales were of ₹ 27,500. Goods invoiced at ₹ 600 were returned to head office and those invoiced at ₹ 500

rtuonline.com

PTO

rtuonline.com

were lost in transit. The credit customers also returned goods sent to them for ₹ 900. Record these transactions in the ledger of head office according to stock and debtors method. The goods are invoiced to branch by adding to cost 25% profit on selling price.

1 अप्रैल, 2015 को बम्बई शाखा के पास प्रारम्भिक स्टॉक ₹ 20,000 (बीजक मूल्य) का था। वर्ष के दौरान शाखा को ₹ 45,000 लागत का माल भेजा गया। 31 मार्च, 2016 को शाखा ने सूचना दी कि वर्ष के दौरान ₹ 24,000 की नकद बिक्री तथा ₹ 27,500 की उधार बिक्री हुई। ₹ 600 बीजक मूल्य का माल प्रधान कार्यालय को लौटाया तथा ₹ 500 बीजक मूल्य का माल मार्ग में खो गया। उधार ग्राहकों द्वारा भी ₹ 900 का माल लौटाया। उपर्युक्त व्यवहारों को प्रधान कार्यालय की खाताबही में 'स्टॉक एवं देनदार' पद्धति से लिखिए। शाखा को माल बीजक मूल्य पर, लागत में विक्रय मूल्य का 25% लाभ जोड़कर भेजा जाता है।

UNIT-II/इकाई-II

2. Distinguish between :
   (a) Fixed income investments and fluctuating income investments
   (b) Fixed investments and current or temporary investments. 10+10

   निम्नलिखित में अन्तर कीजिए :
   (अ) स्थिर आय विनियोग व परिवर्तनशील आय विनियोग
   (ब) स्थिर विनियोग व चालू या अस्थायी विनियोग।

Or

The Mining Company has taken a lease of coal mine from Atul for a period of 9 years on January 1, 2013. The royalty is payable @ ₹ 10 per ton of coal raised with a dead rent of ₹ 75,000 per year. The excess paid over actual royalty in any year can be recouped out of the arising in immediately succeeding year only. In the event of a strike actual royalty, if less than minimum rent, will discharge all rental obligations.

Actual output :

Years	2014	2015	2016 (Strike Year)
Output (tons)	4,000	9,000	6,000

Prepare necessary ledger accounts in the books of the Mining Company assuming that payment is made on 31st March of the following year.

दी माइनिंग कम्पनी ने अतुल से एक कोयला खान का पट्टा 9 वर्षों के लिए 1 जनवरी, 2013 को लिया। अधिकार शुल्क ₹ 10 प्रति टन, ₹ 75,000 वार्षिक मृत किराये के साथ देय हैं। किसी भी वर्ष में वास्तविक अधिकार शुल्क से अधिक चुकाई गई राशि की पूर्ति उसके तुरन्त आगामी वर्ष के आधिक्य में से की जा सकेगी। हड़ताल की परिस्थिति में, वास्तविक अधिकार शुल्क ही, यदि न्यूनतम किराये से कम है, किराये सम्बन्धी समस्त दायित्वों का निष्पादन करेगा।

rtuonline.com 722

वास्तविक उत्पादन :

वर्ष	2014	2015	2016 (हड़ताल वर्ष)
उत्पादन (टनों में)	4,000	9,000	6,000

दी माइनिंग कम्पनी की पुस्तकों में आवश्यक खाते यह मानते हुए बनाइए कि भुगतान आगामी वर्ष की 31 मार्च को किया जाता है।

rtuonline.com

UNIT-III/इकाई-III

rtuonline.com

3. Explain the accounting characteristics of goodwill. What factors should be kept in mind at the time of valuation of goodwill ? Discuss the various methods of valuing goodwill. 6+7+7

ख्याति से क्या तात्पर्य है ? एक व्यापार की ख्याति को सामान्यत: कौनसे घटक प्रभावित करते हैं ? ख्याति के मूल्यांकन की विभिन्न विधियों का वर्णन कीजिए।

Or

As at 31st March, 2016 the balances of X Ltd. are as follows :

31 मार्च, 2016 को एक्स लिमिटेड के निम्नलिखित शेष हैं :

	Partuculars	₹
I.	**Equity and Liabilities :**	
	10,000 equity shares of ₹ 100 each fully paid	10,00,000
	Surplus in Statement of Profit & Loss	3,56,000
	Bank Overdraft	40,000
	Sundry Creditors	1,54,000
	Provision for Taxation	90,000
		16,40,000
II.	**Assets :**	
	Land & Buildings	4,40,000
	Plant & Machinery	1,90,000
	Stock in Trade	7,00,000
	Sundry Debtors	3,10,000
		16,40,000

rtuonline.com

The net profits of the company, after providing for depreciation and taxation were as follows :

2011-12—₹ 70,000; 2012-13—1,92,000; 2013-14—₹ 1,80,000; 2014-15—₹ 2,00,000 and 2015-16—₹ 1,90,000.

On 31st March, 2016 Land and Buildings were valued at ₹ 5,00,000 and Plant and Machinery at ₹ 3,00,000.

In view of the nature of business, 10% on closing capital employed is considered a reasonable return in this company.

Find out the value of equity share on net assets basis. The goodwill may be taken at five years' purchase of the super-profits.

मूल्यह्रास और कर के लिये आयोजन करने के बाद, कम्पनी के शुद्ध लाभ इस प्रकार थे :

2011-12—₹ 70,000; 2012-13—1,92,000; 2013-14—₹ 1,80,000; 2014-15—₹ 2,00,000 and 2015-16—₹ 1,90,000.

31 मार्च, 2016 को भूमि व भवन का मूल्यांकन ₹ 5,00,000 तथा प्लांट व मशीनरी का मूल्यांकन ₹ 3,00,000 पर किया गया। व्यापार की प्रकृति को देखते हुए अन्तिम विनियोजित पूँजी पर 10% इस कम्पनी में उचित प्रत्याय मानी जाती है।

शुद्ध सम्पत्तियों के आधार पर ईक्विटी अंश का मूल्य ज्ञात कीजिए। ख्याति का मूल्यांकन, अधिलाभों के पाँच वर्षों के क्रय के आधार पर किया जा सकता है।

UNIT-IV/इकाई-IV

4. What is meant by internal reconstruction ? Give conditions when internal reconstruction becomes desirable. 8+12

आन्तरिक पुनर्निर्माण से क्या आशय है ? उन परिस्थितियों को बताइए जब आन्तरिक पुनर्निर्माण वांछनीय हो जाता है।

rtuonline.com

Or

X Ltd. and Y Ltd. are engaged in the soap making activities. To get the benefits of large scale production economics, X Ltd. decided the amalgamation of Y Ltd. from the effective date 1st April, 2016.

एक्स लि. और वाई लि. साबुन निर्माण क्रियाओं में संलग्न हैं। बृहत् पैमाने के उत्पादन की मितव्ययिताओं को प्राप्त करने के उद्देश्य से एक्स लि. वाई लि. का 1 अप्रैल, 2016 से एकीकरण करने का निश्चय किया :

Balance sheet as at 31st March, 2016

Partuculars	X Ltd. ₹	Y Ltd. ₹
I. Equity and Liabilities :		
(1) Shareholders' Fund :		
(a) Share Capital :		
Issued Share capital	6,00,000	3,00,000
(b) Reserve and Surplus		
Security Premium	2,00,000	10,000
Development Rebate Reserve	50,000	2,000
Export Incentive Reserve	1,00,000	1,000
General Reserve	4,00,000	6,000
Statement of Profit & Loss	1,50,000	1,000
(2) Non-current liabilities		
Long-term borrowing : Secured Loan	2,00,000	—
(3) Current Liabilities	3,00,000	2,00,000
Total	20,00,000	5,20,000
	₹	₹
II. Assets :		
(1) *Non-Current Assets* :		
(a) Fixed Assets :		
(i) Tangible :		
Land & Building	8,00,000	1,00,000
Plant & Machinery	5,00,000	1,50,000
(2) *Current Assets* :		
(a) Inventories : Stock	2,00,000	2,40,000
(b) Trade Receivable : Debtors	4,00,000	20,000
(c) Cash and Cash Equivalent : Cash at Bank	1,00,000	10,000
Total	20,00,000	5,20,000

rtuonline.com

rtuonline.com

The scheme of amalgamation provides : rtuonline.com

(i) All shareholders of the transfer company Y Ltd. will get one equity share of the transferee company X Ltd. at par *i.e.* ₹ 10 for one equity share.

(ii) All the Assets and Liabilities of the transferor company will be acquired by the transferee company from the effective date at their book values.

Pass the Journal entries at the time of amalgamation in the books of X Ltd. and Y Ltd. Also give the Balance Sheet after amalgamation.

एकीकरण की योजना के अनुसार :

(i) हस्तान्तरक कम्पनी वाई लि. के सभी अंशधारक प्रति एक अंश के लिए हस्तान्तरिती कम्पनी एक्स लि. का ₹ 10 वाला एक अंश सम मूल्य पर प्राप्त करेंगे।

(ii) हस्तान्तरक कम्पनी की समस्त सम्पत्तियाँ व दायित्व प्रभावी तिथि से हस्तान्तरिती कम्पनी पुस्तक मूल्य पर लेगी।

एक्स लि. व वाई लि. की पुस्तकों में एकीकरण के समय प्रविष्टियाँ कीजिए तथा एकीकरण के बाद का चिट्ठा भी तैयार कीजिए।

UNIT-V/इकाई-V rtuonline.com

5. Describe the Double Account System and comment on its usefulness and applicability. 8+12

दोहरा खाता पद्धति का वर्णन कीजिए और इसकी उपयोगिता तथा प्रयोज्यता की विवेचना कीजिए।

Or

B Limited went into voluntary liquidation. The details regarding liquidation are as follows :

बी लिमिटेड ऐच्छिक समापन में चली गई। समापन के सम्बन्ध में विवरण इस प्रकार है :

Share Capital :

(अंश पूँजी) :

(1) 4,000 8% Preference shares of ₹ 100 each (fully paid-up)

(2) Class A 4,000 Equity shares of ₹ 100 each (₹ 75 paid-up)

(3) Class B 3,200 Equity shares of ₹ 100 each (₹ 60 paid-up)

(4) Class C 28,000 Equity shares of ₹ 10 each (₹ 5 paid-up)

Assets including machinery realised ₹ 8,40,000. Liquidation expenses including remuneration of liquidator amounted to ₹ 30,000. The company has borrowed a loan of ₹ 1,00,000 from Patil Brothers against the mortgage of machinery (which realised ₹ 1,61,000). In the books of the company salaries of eight clerks for four months at a rate of ₹ 300 per month and salaries of eight peons for three months at a rate of ₹ 150 per month, are outstanding. In addition to this, the company's books shown the creditors worth ₹ 1,74,800. Prepare liquidator's statement of receipt and payments.

rtuonline.com

rtuonline.com

मशीन सहित सम्पत्तियों से ₹ 8,40,000 वसूल हुए। समापन व्यय निस्तारक के पारिश्रमिक सहित ₹ 30,000 के हुए। कम्पनी ने पाटिल ब्रादर्स से मशीन को बन्धक रखकर (जिसमें ₹ 1,61,000 वसूल हुए) ₹ 1,00,000 का ऋण लिया था। कम्पनी की पुस्तकों में 8 लिपिकों का वेतन 4 महीनों के लिए ₹ 300 प्रति माह के हिसाब से और 8 चपरासियों का वेतन 3 महीनों के लिए ₹ 150 प्रति माह के हिसाब से देना बाकी है। इसके अतिरिक्त कम्पनी की पुस्तकें ₹ 1,74,800 के लेनदार बताती हैं। निस्तारक की प्राप्तियों एवं भुगतान का विवरण तैयार कीजिए।

rtuonline.com