

(4)

**Unit-II / इकाई-II**

4. You are the account officer of P Ltd. The company's computerised accounting package produces a monthly profit statement and Balance sheet. The chief accountant uses these to prepare a summarized report on the company's performance and financial position and presents this to the Board of Directors : You have been asked to Prepare the report for the month of May 2014. The statements are given below :

आप P Ltd में लेखाकार हैं। कम्पनी का कम्प्यूटर लेखांकन विभाग प्रत्येक माह का लाभ-हानि विवरण एवं आर्थिक चिह्न तैयार करता है इसके आधार पर कम्पनी का मुख्य लेखाकार कम्पनी की कार्यक्षमता एवं आर्थिक स्थिति की रिपोर्ट तैयार कर निदेशक मण्डल को सौंपता है-

नीचे दिये गये विवरणों के आधार पर आपसे पूछा गया है कि आप मई 2014 माह की रिपोर्ट तैयार कीजिये-

लाभ हानि खाता मई 2014 महीने के लिये

Profit and Loss A/C for the month May 2014

Particular (विवरण)	May, 2014 Fig. in Lakhs	April 2014 Fig. in Lakhs
Sales (विक्रय)	1350	1050
Cost of goods sold विक्रय की लागत	552	262
Gross Profit (सकल लाभ)	796	788
Other operating cost (अन्य परिचालन लागत)	360	376
Net Profit (शुद्ध लाभ)	438	412

**CS-2535**

**A**

**(Printed Pages 16)**

Roll No. \_\_\_\_\_

**CS-2535**

**M.Com. (Semester-II) Examination, 2015**

**Commerce**

**(Accounting Theory & Practices II)**

**(MC-201)**

**Time Allowed : Three Hours ] [ Maximum Marks : 70**

(i) For Back Paper/Improvement/Exempted Candidates(s) the maximum marks will be 100.

**Note :** Answer **five** questions in all. Question **No.1** carrying **30** marks, is **compulsory**. Attempt one question carrying 10 marks from each unit.

कुल पाँच प्रश्नों के उत्तर दीजिए। प्रश्न सं. 1 जिसके 30 अंक हैं, अनिवार्य है। प्रत्येक इकाई से एक प्रश्न जिसके 10 अंक हैं, हल कीजिए।

1. Answer briefly the following :

निम्नलिखित पर संक्षिप्त उत्तर दीजिये :

- Economic value of business  
व्यापार का आर्थिक मूल्य
- Unrealised Profit  
गैरवसूल हुआ लाभ
- Money measurement concept  
मुद्रा मापन सिद्धान्त
- Nature of Financial statements  
वित्तीय विवरणों की प्रकृति

**P.T.O.**

(2)

- (v) Average capital employed  
औसत विनियोजित पूँजी
- (vi) Holding company  
सूत्रधारी कम्पनी
- (vii) Proforma of vertical form of B/S  
क्षैतिज आर्थिक चिह्ने का प्रारूप
- (viii) Treatment of proposed dividend under AS  
23  
लेखांकन मानदण्ड 23 के अन्तर्गत प्रस्तावित लाभांश का  
उपचार
- (ix) Importance of Cash flow statement  
रोकड़ प्रवाह विवरण का महत्व
- (x) Disclosure convention  
स्पष्टीकरण परिपाटी

**Unit-I / इकाई-I**

2. What is financial statement and discuss its nature and limitations.  
वित्तीय विवरण क्या है तथा इसके स्वभाव एवं सीमाओं को बताइये।
3. The following is the Profit and loss A/C of ITR Co. for the year 2013 and its Previous year-  
आई.टी.आर. कम्पनी का 2013 एवं पिछले वर्ष का लाभ हानि खाता निम्न है-

**Profit and Loss A/C**

लाभ हानि खाता

Particular	2012	2013	Particular	2012	2013
विवरण			विवरण		
To cost of	463250	483899	By Sales	721456	834250

**CS-2535**

(3)

		विक्रय	
sale		Less-	
विक्रय की लागत		Returns	11588 13903
To Admini-	46531 54137	वापसी	709868 820347
stration exp.			
प्रशासन व्यय		by other Income :	
To selling	91823 115632	अन्य आय	
exp.		Interest &	3795 2620
विक्रय व्यय		Dividends	
To Interest	4275 3500	ब्याज एवं लाभांश	
paid		Purchase	4250 3792
ब्याज दिया		Discount	
To Loss on	1254 350	क्रय पर छूट	
sale of fixed		Profit on	3000 -
assets		Sale of	
स्थायी सम्पत्तियों		land	
के विक्रय से हानि		भूमि के विक्रय	
To Income	43038 80390	पर व्याज	
tax			
आय कर			
To Net	70742 88851		
Profit			
शुद्ध लाभ			
	<u>720913 826759</u>		<u>720913 826759</u>

Present the above data in suitable comparative form both in absolute way and in common size.

उपरोक्त आँकड़ों को उपयुक्त तुलनात्मक रूप में निरपेक्ष रूप एवं परम्परागत आकार में दीजिये।

**CS-2535**

**P.T.O.**

(8)

15% ऋणपत्र		
Current Liabilities :		
चालू दायित्व :		
Creditors (लेनदार)	70,000	90,000
Provision for Doubtful Debts	10,000	15,000
संदिग्ध ऋणों के लिये संचय		
Proposed for Dividend	50,000	60,000
प्रपोज्ड लाभांश		
Provision for Taxation	18,000	20,000
कर के लिए प्रावधान		
	8,48,000	10,35,000
Non-Current Assets :		
अ-चालू सम्पत्तियाँ :		
Machinery (मशीनरी)	3,40,000	3,00,000
Building (भवन)	2,50,000	2,50,000
Profit & Loss A/C	60,000	-
लाभ-हानि खाता		
Current Assets :		
चालू सम्पत्तियाँ :		
Debtors देनदार	1,10,000	3,15,000
Stock स्कन्ध	53,000	1,50,000
Cash रोकड़	35,000	20,000
	8,48,000	10,35,000

Other Informations

(अन्य सूचनायें )

- (i) During the year Preference shares were redeemed at a premium of 5%. वर्ष के दौरान पूर्वाधिकारी अंश पत्रों का 5% प्रीमियम पर अभिलेखन किया गया।
- (ii) Machinery was purchased for Rs. 18,0000. Machinery of the book value of

CS-2535

(5)

Balance sheet at the end of May, 2014

आर्थिक चिह्न मई 2014 के अन्त में

Particulars (विवरण)	May 2014		April 2014	
	Rs. in Lakhs	Rs. in Lakhs	Rs. in Lakhs	Rs. in Lakhs
Fixed Assets		2847		2250
स्थायी सम्पत्तियां				
Current Assets (A)				
चालू सम्पत्तियाँ (अ)				
Stock (स्कन्ध)	48		330	
Debtors (देनदार)	1515		1080	
Bank (बैंक)	-		18	
	1563		1428	
Current Liabilities (B)				
चालू दायित्व (ब)				
Creditors (लेनदार)	278		540	
Bankoverdraft	556		-	
बैंक अधिविकर्ष				
	834		540	
Working Capital (A-B)		729		888
कार्यशील पूँजी (अ-ब)				
Total (योग)		3576		3138
Equity share Capital		1500		1500
समता अंश पूँजी				
Profit and Loss A/C Balance		2076		1638
लाभ हानि खाते का शेष				
Total (योग)		3576		3138

You have been given the following additional information.

आपको निम्नलिखित अतिरिक्त सूचनायें दी गयी हैं-

- (i) During may 2014 the company paid Rs.

CS-2535

P.T.O.

(6)

600 lakhs for a new piece of machinery purchased during the month. This was financed by a bank credit as a temporary measure. The company will receive the proceeds of a Rs. 600 lakhs long term loan during July 2014.

मई 2014 के महीने में कम्पनी ने एक नयी मशीन के क्रय के लिये, मई माह में 600 लाख का भुगतान किया। यह भुगतान एक बैंक के द्वारा अस्थायी प्रमापों के आधार पर उधार दिया गया। कम्पनी ने जुलाई माह में दीर्घ कालीन ऋण के रूप में 600 लाख को आगे बढ़ाया।

(ii) The sales figure for may includes Rs. 300 lakhs for sales made to a charity at cost price. Apart from supporting the charities work this sale generated some valuable publicity for the company. The stock was all purchased during April 2014.

मई माह के विक्रय मूल्य में 300 लाख की रकम लागत मूल्य पर चैरिटी के लिये शामिल है। इस चैरिटी के प्रभाव स्वरूप कम्पनी को अमूल्य लोकप्रियता प्राप्त हुयी है। सम्पूर्ण स्कन्ध अप्रैल 2014 में क्रय किया गया है।

(iii) The report should include the following ratios based on the May and April figure. इस रिपोर्ट में निम्न अनुपातों को जो कि मई एवं अप्रैल माह के आंकड़ों के आधार पर सम्मिलित किया जाना चाहिये-

CS-2535

(7)

- (a) Gross Profit Percentage  
सकल लाभ प्रतिशत
- (b) Current Ratio  
चालू अनुपात
- (c) Debtors Turnover in days  
देनदार आवर्त दिनों में
- (d) Creditors Turnover in days  
लेनदार आवर्त दिनों में

These should all allow for the effects off the inusual transactions described in (i) and (ii) above stock was worth Rs. 86 lakhs at the beginning of April 2014.

Following are the balance sheet of X Ltd. for the year 2007 and 2008 :

X लि का वर्ष 2007 एवं 2008 का आर्थिक चिह्न इस प्रकार है :

	2007 (Rs.)	2008 (Rs.)
Captial :		
पूँजी		
Equity Capital	5,00,000	5,00,000
समता अंश		
12% Preference Capital	2,00,000	-
12% पूर्वाधिकारी अंश		
Profit & Loss A/c	-	2,50,000
लाभ-हानि खाता		
Liabilities (Non-current)		
दायित्व (अ-चालू)		
15% Debenture	-	1,00,000

CS-2535

P.T.O.

(12)

- (i) The normal rate of return is 10% on the net assets attributed.
- (ii) Goodwill may be calculated at 3 times the adjusted average super profits of the three years referred to above (Present value of annuity of Re.1 for three years at 10% p.a. is 2.487)
- (iii) The value of Freehold property is to be ascertained on the basis of 8% return. The current rental value is Rs. 50,400.
- (iv) Rate of Tax applicable is 50%
- (v) 10% of profits for 2005-06 referred to above arose from a transaction of non recurring nature.
- (vi) A claim of 8250 against the company is to be provided and adjusted against profit for the year 2006-07.

Ascertain the value of Goodwill of the above information, for this capital employee may be taken as on 31st March 2007

- कर एवं ऋण पत्र के ब्याज के बाद तीन वर्षों में क्रमशः 2004-05, 2005-06 और 2006-07 का लाभ क्रमशः 2,20,500 रु. 3,22,500 रु. और 2,40,000 रु. है। मि. X सारे समता अंश खरीदना चाहते हैं इसलिए वह आपसे जानना चाहते हैं कि अंशों का उचित मूल्य क्या है, इसके लिये सूचनायें इस प्रकार हैं-
- (i) शुद्ध सम्पत्तियों पर सामान्य प्रत्याय दर 10 प्रतिशत है।
  - (ii) ख्याति का मूल्यांकन समायोजि अधिलाभ का तीन गुने के आधार पर किया जायेगा (1 रुपये का तीन वर्षों के लिये 10 प्रतिशत के आधार पर वार्षिकी दर (प्रतिवर्ष) 2.487 है)
  - (iii) पूर्ण स्वामित्व सम्पत्ति का मूल्यांकन 8 प्रतिशत प्रत्याय

CS-2535

(9)

Rs.132000 was sold for Rs.1,05,000.

मशीनरी को 180000 में खरीदा मशीनरी का पुस्तकीय मूल्य 132000 रु. था इसे 105,000 रु. में बेच दिया गया।

On the basis of above information you are required to Prepare :

- (i) A standard change in working capital
- (ii) Machinery Account
- (iii) Prepare Fund flow statement

उपरोक्त सूचनाओं के आधार पर आप निम्न तैयार कीजिये-

- (i) कार्यशीलपूँजी में परिवर्तन का विवरण
- (ii) मशीनरी खाता
- (iii) कोष प्रवाह विवरण तैयार कीजिये।

#### Unit-III / इकाई-III

6. Ramesh Runs an automobile repair shop from rented premises. He Pays a rent of Rs. 15000 per month. Besides having the usual number of wages. Ramesh employees a supervisor having the necessary technical knowledge at a salary of Rs. 12000 per month. Since Ramesh does not have technical expertise Ramesh made a profit of Rs. 650000 before taxes for the year ended 31st March 2014 on which date has net assets were worth Rs.30 lakhs.
- The owner of the premises in Keen to get it back from Ramesh to enable his son who has trained himself to be an automobile engineer to carry on business. Ramesh is not interested in merely vacating the Premises, he is how-

CS-2535

P.T.O.

(10)

ever willing to sell the business on an ongoing basis provided he is paid a fare compensation. The Premises are worth Rs. 500,000. If 15% were to be a reasonable return on capital employed in this line of business how much goodwill can Ramesh expect on the basis of 3 years purchase of super profits?

Assume that level of capital employed remain same throughout the year.

रमेश एक आटोमोबाइल की दूकान किराये पर चलाता है और प्रत्येक माह 15000 रु. का किराये के रूप में भुगतान करता है आवश्यक श्रमिकों के अतिरिक्त रमेश ने तकनीकी ज्ञान वाला एक सुपरवाइजर भी नियुक्त किया है और उसका वेतन 12000 रु. प्रतिमाह है। जब तक रमेश के पास आवश्यक तकनीकी ज्ञान नहीं हो जाता है। रमेश ने 31 मार्च 2014 को समाप्त होने वाले वर्ष के लिये कर के पूर्व 650000 रु. का लाभ प्राप्त किया और इसी दिन उसकी शुद्ध सम्पत्तियों का मूल्य 30 लाख रु. है।

स्थान (दूकान) का स्वामी अपने बेटे के लिये उस स्थान को रमेश से वापस पाने के लिये इच्छा रखता है क्योंकि उसका बेटा उस व्यवसाय को चलाने के लिये आवश्यक तकनीकी ज्ञान (आटोमोबाइल इंजीनियर) प्राप्त कर चुका है। लेकिन रमेश उस स्थान को खाली करने के लिये इच्छुक नहीं है, वह अपने व्यवसाय को बेचने का इच्छुक है और उसके आधार पर उचित क्षतिपूर्ति चाहता है।

उस स्थान का मूल्य 5 लाख रु. है यदि 15 प्रतिशत उचित प्रत्याय दर विनियोजित पूँजी पर उसी व्यवसाय से प्राप्त होता है तो रमेश को अधिलाभ के 3 वर्षों के क्रय मूल्य के आधार ख्याति का कितना मूल्य अपेक्षित करना चाहिये?

यह मानते हुये कि विनियोजित पूँजी की दर पूरे वर्ष समान होगी।

CS-2535

(11)

The summarised Balance sheet of H Ltd. as on 31 March 2007 is as follows :

31 मार्च 2007 को H Ltd. का सारांशिता आर्थिक चिह्न निम्न प्रकार है-

Liabilities	Amount	Assets	Amount
दायित्व	धनराशि	सम्पत्तियाँ	धनराशि
Share Capital		Goodwill	50000
अंशपूँजी		ख्याति	
6500 equity share of Rs. 100 each	650000	Free hold property	375000
6500 समता अंश प्रत्येक 100 रु. के		पूर्ण स्वामित्व सम्पत्ति	
1500 6% Preference shares of Rs. 100 each	150000	Plant and Machinery (less Dep)	3,50,000
1500 6% पूर्वाधिकारी अंश प्रत्येक 100 रु.		प्लान्ट एवं मशीनरी (ह्रास घाटा)	
Profit and Loss A/C	4,50,000	Current Assets	
लाभ हानि खाता		चालू सम्पत्तियाँ	
5% Debenture (1997)	30,000	Stock	370000
5% ऋण पत्र (1997)		स्टाक	
Sundry Creditors	239250	Debtors (Net)	399250
विविध लेनदार		देनदार (शुद्ध)	
		Bank	245000
		बैंक	
	1789250		1789250

Profit after tax for three years 2004-05, 2005-06 and 2006-07, after charging debentures interest were Rs. 2,20,500 Rs. 3,22,500 and Rs. 2,40,000 respectively. Mr. X is interested in buying all the equity shares and requests you to will know the proper price. You get the following information :

CS-2535

P.T.O.

(16)

पुस्तकों में नहीं किया जा सका।

- (v) Included in the creditors of S Ltd. is Rs. 10,000 for goods supplied by H.Ltd. also included in the stock of S.Ltd. are goods to the value of Rs. 4000 which were supplied by H.Ltd. at a profit of 25% on sales. एस.लि. के लेनदारों में एच.लि. द्वारा बेची गयी वस्तुओं के लिए 10,000 रु. सम्मिलित हैं। एस.लि. की स्टॉक में भी एच.लि. से क्रय की गयी वस्तुओं में से 4000 रु. का माल सम्मिलित है। एच. लि. विक्रय पर 25 प्रतिशत लाभ चार्ज करती है।

(13)

के आधार पर किया जायेगा और इसका वर्तमान किराया दर 50,400 रु. है।

- (iv) कर की दर 50 प्रतिशत से लागू की जायेगी।  
(v) लाभ का 10 प्रतिशत वर्ष 2005-06 में नान रिकरिंग प्रकृति का जुड़ा है।  
(vi) रु. 8250 का कम्पनी के विरुद्ध दावा किया गया है और इसे वर्ष 2006-07 के लाभ से समायोजित किया गया है।

उपरोक्त तथ्यों से ख्याति की गणना कीजिये। इसके लिये कैपिटल इम्प्लाइड 31 मार्च 2007 तक लिया जाना है।

#### Unit-IV / इकाई-IV

8. What do you mean by underwriting of shares and debentures? What are the various provisions in companies act regarding underwriting commission? Mention Accounting Problems regarding underwriting.  
अंशों एवं ऋणपत्रों के अभिगोपन से आप क्या समझते हैं? अभिगोपन कमीशन के सम्बन्ध में कम्पनी अधिनियम के क्या विभिन्न प्रावधान हैं? अभिगोपन सम्बन्धी लेखांकन समस्याओं का वर्णन कीजिये।
9. Prepare consolidated Balance sheet from the following Balance-sheet of H Ltd. and S Ltd. as on 31st March 2007 :

(14)

एच. लि. एवं एस. लि. के 31 मार्च 2007 को निम्नलिखित आर्थिक चिह्नों से मिश्रित आर्थिक चिह्न तैयार कीजिये।

Liabilities	H.Ltd.	S. Ltd.	Assets	H.Ltd.	S.Ltd.
दायित्व	एच. लि.	एस. लि.	सम्पत्तियाँ	एच. लि.	एस. लि.
Equity share capital Rs. 100 per share समता अंश पूंजी प्रत्येक अंश 100 रु.	550,000	1,00,000	Goodwill ख्याति Machinery मशीनरी Furniture फर्नीचर Investment- 1600 shares in S Ltd.	10000	5000
Reserves संचितियां Profit and Loss A/c लाभ हानि खाता	2,00,000	75000	Other Assets अन्य सम्पत्तियाँ	160,000	-
Creditors लेनदार	150000	70000		48,0000	158000
	10,00000	270000		1,00,0000	270000

**Additional informations :**

अतिरिक्त सूचनायें :

- (i) On the date of acquisition of shares by H.Ltd. stood at Rs.25,000 and Rs.

(15)

15,000 respectively.

एच लि. के द्वारा अंश क्रय किये जाने की तिथि पर एस. लि. के कोषों एवं लाभ हानि खातों में क्रमशः 25,000 एवं 15,000 का शेष था।

- (ii) Machinery of S Ltd. (Book value Rs.1,00,000 Revalued by H.Ltd. at Rs.1,50,000)

एस. लि. की मशीनरी (पुस्तक मूल्य 1,00,000 रु. एच. लि. द्वारा पूनर्मूल्यांकित 150,000 रु.)

- (iii) Furniture of S. Ltd. revalued by H.Ltd. at Rs. 15,000 book value being Rs.20,000) एस. लि. के फर्नीचर को एच. लि. द्वारा पूनर्मूल्यांकित किया गया 15000 रु. में इसका पुस्तक मूल्य 20,000 रु. था।

No. record for revaluation of machinery and furniture was made in the book.

मशीनरी एवं फर्नीचर के पूनर्मूल्यांकन को लेखा पुस्तकों में नहीं किया गया था।

- (iv) S Company made a bonous issue during the year out of Preacquisition Profit for Rs. 20,000 not recorded in the books.

एस कम्पनी ने वर्ष के दौरान क्रय पूर्व लाभ से 20,000 रु. के अधिलाभ अंशों का निर्गमन किया जिसका लेखा