

O—2363/N-15

M. Com. EXAMINATION, 2015

(First Semester)

ADVANCED FINANCIAL ACCOUNTING

Third Paper

<http://www.jiwajionline.com>

Time : 3 Hours

Maximum Marks : 85

Note : Attempt all questions.

सभी प्रश्नों के उत्तर दीजिए ।

Section A

खण्ड 'अ'

(Short Answer Type Questions)

(लघु उत्तरीय प्रश्न)

Note : Attempt all *Five* questions. Each question carries 5 marks. **5×5=25**

सभी पाँच प्रश्नों के उत्तर दीजिए । प्रत्येक प्रश्न 5 अंकों का है ।

1. What are the objectives of adjustments in Final Accounts ?

अंतिम खातों में समायोजन के क्या उद्देश्य हैं ?

Or (अथवा)

What do you understand by Financial Reporting System ? <http://www.jiwajionline.com>

वित्तीय प्रतिवेदन प्रणाली से आप क्या समझते हैं ?

2. Distinguish between receipts and payments account and income and expenditure accounting. P-7 60

प्राप्ति-भुगतान खाते एवं आय-व्यय खाते में अंतर कीजिए ।

Or (अथवा)

State merits and demerits of single entry system. <http://www.jiwajionline.com>

एकांगी प्रविष्टि प्रणाली के गुण-दोष बताइए ।

3. What do you understand by a Foreign Branch ?

विदेशी शाखा से आप क्या समझते हैं ?

Or (अथवा)

Distinguish between Ex-interest and Cum-interest securities. <http://www.jiwajionline.com>

ब्याज-रहित एवं ब्याज-सहित प्रतिभूतियों में अंतर कीजिए ।

4. Distinguish between fully secured and partly secured creditors.

पूर्णतः सुरक्षित तथा अंशतः सुरक्षित लेनदारों में अंतर कीजिए ।

Or (अथवा)

Distinguish between Hire-Purchase System and Instalment-Payment System.

किराया-क्रय पद्धति तथा किश्त भुगतान पद्धति में अंतर कीजिए ।

5. What are the objectives of amalgamation of firms ? <http://www.jiwajionline.com>

फर्मों के एकीकरण के क्या उद्देश्य हैं ?

Or (अथवा)

Explain decision was given in case of Garner vs. Murray. P-1173

गार्नर बनाम मरे मामले में दिया गया निर्णय स्पष्ट कीजिए । <http://www.jiwajionline.com>

Section B

खण्ड 'ब'

(Long Answer Type Questions)

(दीर्घ उत्तरीय प्रश्न)

Note : Attempt all questions. Each question carries 12 marks. 12×5=60

सभी प्रश्नों के उत्तर दीजिए । प्रत्येक प्रश्न 12 अंकों का है ।

6. State salient features of Financial Reporting System. <http://www.jiwajionline.com> 12

वित्तीय प्रतिवेदन प्रणाली की प्रमुख विशेषताएँ बताइए ।

Or (अथवा)

From the following Trial Balance of Zaved Hussain, Manager, prepare a Trading and Profit and Loss Account for the year ending 31st March, 2008 and also a Balance Sheet as on that date : <http://www.jiwajionline.com>

Dr Balances	Rs	Cr Balances	Rs
Drawing	1,500	Capital	50,000
Purchase	6,99,200	Bank Loan	
Salaries	4,200 @ 9%		20,000
Carriage Inward	400	Sales	7,20,000
Carriage Outward	500	Discount	500
Office Lighting	300	Sundry	
Insurance	400	Creditors	20,000
Building	27,000		
Furniture	6,000		
Sundry Debtors	8,000		
Cash in hand	250		
Cash at Bank	1,500		
Opening Stock	61,250		
	<u>8,10,500</u>		<u>8,10,500</u>

Adjustments <http://www.jiwajionline.com>

- (a) Prepaid Insurance Rs. 175
- (b) Bad debts Rs. 500
- (c) Provision for doubtful debts 5%
- (d) Depreciation on Building 2%
- (e) Depreciation on furniture 10%
- (f) The manager is entitled to a commission of 5% of net profit before charging such commission.

जावेद हुसेन, मुंगेर के निम्नलिखित तलपट से 31 मार्च, 2008 को समाप्त होने वाले वर्ष के लिए व्यापारिक एवं लाभ-हानि खाता तथा उसी तिथि का आर्थिक चिट्ठा बनाइए : <http://www.jiwajionline.com>

नाम शेष	रु. जमा शेष	रु.
आहरण	1,500 पूँजी	50,000
क्रय	6,99,200 बैंक ऋण	
वेतन	4,200 @ 9%	20,000
आन्तरिक भाड़ा	400 विक्रय	7,20,000
बाह्य भाड़ा	500 छूट	500
कार्यालय विद्युत	300 विविध लेनदार	20,000
बीमा	400	
भवन	27,000	

फर्नीचर	6,000	
विविध देनदार	8,000	
नकद हाथ में	250	
बैंक में नकद	1,500	
प्रारम्भिक रहतिया	61,250	
	<u>8,10,500</u>	<u>8,10,500</u>

समायोजन : <http://www.jiwajionline.com>

- (अ) पूर्वदत्त बीमा
(ब) अप्राप्य ऋण
(स) अप्राप्य ऋण प्रावधान
(द) भवन पर हास
(इ) फर्नीचर पर हास
(फ) कमीशन देने के पूर्व के शुद्ध लाभ पर
प्रबन्धक को 5% कमीशन मिलता है ।

<http://www.jiwajionline.com>

7. Explain rules to convert a receipts and payment account in Income and expenditure account.

प्राप्ति-भुगतान खाते को आय-व्यय खाते में परिवर्तित करने के नियम समझाइए ।

Or (अथवा)

The position of a retail merchant, who has kept full accounts on the basis of double entry system, stood as follows :

Particulars	1.1.2007	31.12.2007
Assets : http://www.jiwajionline.com		
Cash in hand	345	45
Cash at Bank	5,537	1,430
Furniture	210	250
Trading Stock	5,690	4,680
Sundry Debtors	3,275	4,620
Bills Receivable	—	1,000
Typewriter	—	5,600

Liabilities :

Sundry Creditors	3,457	4,350
------------------	-------	-------

He drawn Rs. 6,500 from business and purchased a typewriter for business.

You have to find out net profit and prepare Final Statement of affairs taking into the following adjustments : <http://www.jiwajionline.com>

- (i) Provide depreciation on furniture and typewriter @ 10% per annum.

(ii) Write off Rs. 120 as bad debts

(iii) Provide 5% as bad debts on Sundry Debtors. <http://www.jiwajionline.com>

एक व्यापारी की आर्थिक स्थिति, जो कि दोहरा लेखा प्रणाली के आधार पर पूर्ण लेखा नहीं रखता है, निम्न प्रकार है :

विवरण	1.1.2007	31.12.2007
	रु.	रु.
सम्पत्तियाँ :		
नकद हाथ में	345	450
नकद बैंक में	5,537	1,430
फर्नीचर	210	250
व्यापारिक रहतिया	5,690	4,680
विविध देनदार	3,275	4,620
प्राप्य विपत्र	—	1,000
टाइपराइटर	—	5,600

दायित्व : <http://www.jiwajionline.com>

विविध लेनदार 3,457 4,350
वर्ष के दौरान, उसने व्यापार से 6,500 रु. निकाले जिसमें व्यवसाय के लिए 5,600 रु. का टाइपराइटर खरीदा। आप निम्नलिखित समायोजनाओं को ध्यान

में रखते हुए शुद्ध लाभ निकालिए और आन्तरिक स्थिति विवरण बनाइए :

- फर्नीचर और टाइपराइटर पर 10% वार्षिक की दर से ह्रास निकालिए।
- डूबत ऋण 120 रु. को अप्रतिष्ठित कीजिए।
- विविध देनदार पर 5% अप्राप्य ऋण के लिए प्रावधान कीजिए। <http://www.jiwajionline.com>

8. Discuss the principles of allocation of indirect expenses in departmental accounts. 12

विभागीय लेखों में अप्रत्यक्ष व्ययों के विभाजन के सिद्धान्त समझाइए।

Or (अथवा)

A Raipur Head Office has a branch in Indore. All goods are supplied to branch by H.O. at cost price. Branch make only cash sales. The following are the particulars for 2008 :

	Rs.
Opening Stock	50,000
Good supplied to Branch	5,00,000
Cash Sales	6,00,000
Expenses paid by HO	25,000

Branch sells goods at cost plus 25%, Closing stock could not be ascertained. Branch Manager gets 10% commission on profit after charging commission. Prepare Indore Branch A/c. <http://www.jiwajionline.com>

एक रायपुर प्रधान कार्यालय की इन्दौर में शाखा है। शाखा का सभी माल प्रधान कार्यालय द्वारा लागत मूल्य पर भेजा जाता है। शाखा केवल नकद बिक्री करती है। वर्ष 2008 के विवरण निम्नलिखित हैं :

	रु.
प्रारंभिक रहतिया	50,000
शाखा को माल भेजा	5,00,000
नकद बिक्री	6,00,000
प्रधान कार्यालय ने खर्चों का भुगतान किया	25,000
शाखा सभी माल लागत में 25% जोड़कर बेचती है। अन्तिम रहतिए का निर्धारण नहीं हो सका। ब्रांच मैनेजर कमीशन घटाने के बाद जो लाभ आये उस पर 10% कमीशन पाने का अधिकारी हैं। इन्दौर शाखा खाता बनाइए।	

<http://www.jiwajionline.com>

P.T.O.

9. Describe accounting procedure for Ho., Purchase System.

किराया-क्रय पद्धति की लेखांकन प्रक्रिया कीजिए। <http://www.jiwajionline.com>

Or (अथवा)

What are preferential liabilities in the following liabilities of insolvent Mahesh according to Presidency, Towns Insolvency Act and Provincial Insolvency Act ?

	रु.
3 months' salary of 5 clerks	1,800
One month wages of 6 labourers	800
Sales-tax	200
3 months' rent of landlord	300
Income-tax	500
Wages of two servants	700
Salaries	500
Municipal Tax	200
Wages	3,000

<http://www.jiwajionline.com>

प्रेसीडेन्सी टाउन्स दिवाला अधिनियम और प्रान्तीय दिवाला अधिनियम के अनुसार दिवालिया महेश के निम्नांकित दायित्वों में से कौनसे पूर्वाधिकार दायित्व हैं ? <http://www.jiwajionline.com>

	रु.
5 लिपिकों का 3 माह का वेतन	1,800
6 मजदूरों की 1 माह की मजदूरी	800
बिक्री-कर	200
भू-स्वामी का 3 माह का किराया	300
आयकर	500
2 नौकरों की मजदूरी	700
वेतन	500
म्यूनिसिपल बोर्ड की देय राशि	200
मजदूरी http://www.jiwajionline.com	3,000

10. Describe accounting procedure for amalgamation of partnership firms. 12

साझेदारी फर्मों के एकीकरण हेतु लेखांकन प्रक्रिया का वर्णन कीजिए ।

Or (अथवा)

R, S and T were in partnership, sharing profits and losses in the ratio of 2 : 2 : 1 respectively. Their Balance Sheet on December 31, 2008 the day they decided to dissolve, was as follows : <http://www.jiwajionline.com>

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Creditors	12,000	Cash	500
Bills Payable	2,000	Debtors	12,500
Bank Loan	12,000	Bills Receivable	1,500
Capital A/cs.		Stock	21,000
R	6,000	Furniture	2,000
S	4,000	Goodwill	1,500
T	<u>3,000</u>		
		<u>39,000</u>	<u>39,000</u>

Goodwill was sold for Rs. 7,500, Bills receivable realised Rs. 1,200; 10% of the debts proved bad. Stock recovered Rs. 18,000; Furniture was taken over by R at book value. Bills payable and creditors were paid at 5% discount and bank loan was discharged along with the interest Rs. 600. Show the Realisation account, Partners' Capital Accounts and Cash account. <http://www.jiwajionline.com>

R, S और T क्रमशः 2 : 2 : 1 के अनुपात में लाभ और हानि का विभाजन करते हुए साझेदारी में थे। 31 दिसम्बर, 2008 को उनका आर्थिक चिट्ठा, जिस दिन उन्होंने विघटन करने का निर्णय किया, निम्नलिखित था : <http://www.jiwajionline.com>

दायित्व	रु. सम्पत्तियाँ	रु.
लेनदार	12,000 नकद	500
देय विपत्र	2,000 देनदार	12,500
बैंक ऋण	12,000 प्राप्त विपत्र	1,500
पूँजी खाते :	रहतिया	21,000
R 6,000	फर्नीचर	2,000
S 4,000	ख्याति	1,500
T 3,000	13,000	
	<u>39,000</u>	<u>39,000</u>

ख्याति 7500 रु. में बेची गयी थी, प्राप्य विपत्र से 1,200 रु. मिला, देनदारों का 10% अप्राप्य था, रहतिया से 18,000 रु. मिला, R के द्वारा फर्नीचर को पुस्तकीय मूल्य पर ले लिया गया था। देय विपत्र और लेनदारों को 5% छूट पर भुगतान किया गया था और बैंक ऋण को 600 रु. ब्याज के साथ भुगतान कर दिया गया था। वसूली खाता, साझेदारों के पूँजी खाते और रोकड़ खाता बनाइए।

<http://www.jiwajionline.com>