

212056

**M.Com. (Ist Semester)
Examination, December 2022**

M.Com.

PAPER - III

ADVANCED ACCOUNTING

Time Allowed : 3 hours

Maximum Marks

Regular/Private : 40/50

Minimum Marks : 14/18

नोट : स्वाध्यायी परीक्षार्थियों के लिए पूर्णांक 50 अंक होंगे, खण्ड 'अ'- 5,
खण्ड 'ब'-15 एवं खण्ड 'स'-30 अंकों का होगा।

नोट : सभी प्रश्न अनिवार्य हैं। विकल्प आंतरिक हैं।

Note : Attempt all the questions. Options are internal.

खण्ड-अ / Section-A

(वस्तुनिष्ठ प्रश्न)

(Objective Type Questions)

5×1=5

1. सही उत्तर का चयन कीजिए :

Choose the correct answer :

(i) अग्रिम प्राप्त आय है -

(अ) दायित्व

(ब) सम्पत्ति

(स) व्यय

(द) इनमें से कोई नहीं

Income received in advance is -

(a) A liability

(b) An asset

(c) An expense

(d) None of these

(ii) सिद्धांत की अशुद्धियाँ तब उत्पन्न होती हैं जब-

- (अ) पूँजीगत मदों को आयगत माना जाता है
- (ब) गलत खतौनी की जाती है
- (स) गलत योग लगाया जाता है
- (द) इनमें से कोई नहीं

Errors of principle arise when -

- (a) Capital items are treated as revenue
- (b) Wrong posting is made
- (c) Wrong totaling is done
- (d) None of these

(iii) प्रारंभिक पूँजी का निर्धारण ----- बना करके होता है -

- (अ) प्रारंभिक स्थिति विवरण
- (ब) देनदार खाता
- (स) लेनदार खाता
- (द) इनमें से कोई नहीं

Opening capital is ascertained by preparing -

- (a) Opening statement of affairs
- (b) Debtors account
- (c) Creditors account
- (d) None of these

(iv) प्रान्तीय दीवाला अधिनियम के अंतर्गत भू-स्वामी को देय किराया पूर्वाधिकार है -

- (अ) एक माह का किराया
- (ब) तीन माह का किराया
- (स) किराया पूर्वाधिकार नहीं है
- (द) इनमें से कोई नहीं

Under Provincial Insolvency Act rent due to the landlord is preferential -

- (a) for a period of one month
- (b) for a period of three months
- (c) rent is not preferential
- (d) None of these

(v) गैर अभिलेखित परिसंपत्ति जब साझेदार द्वारा ली जाती है तो इसे दिखाते हैं -

- (अ) वसूली खाते के नाम पक्ष में
- (ब) बैंक खाते के नाम पक्ष में
- (स) वसूली खाते के जमा पक्ष में
- (द) बैंक खाते के जमा पक्ष में

Unrecorded assets when taken over by a partner are shown in -

- (a) Debit side of Realisation A/c
- (b) Debit side of Bank A/c
- (c) Credit side of Realisation A/c
- (d) Credit side of Bank A/c

खण्ड-ब / Section-B

(लघु उत्तरीय प्रश्न)

(Short Answer Type Questions)

5×2=10

2. समायोजन की प्रविष्टियों को वित्तीय विवरण में क्यों शामिल किया जाता है?

Why are adjusting entries incorporated in financial statements?

अथवा / OR

पूँजीगत प्राप्ति एवं आयगत प्राप्ति में अंतर स्पष्ट कीजिए।

Explain the distinction between capital receipts and revenue receipts.

3. बैंक समाधान विवरण बनाने की स्थितियों का वर्णन कीजिए।
Describe the situations of preparation of Bank reconciliation statement.

अथवा / OR

सुधार की प्रविष्टियों से आपका क्या आशय है?

What do you mean by rectifying entries?

4. इकहरी लेखांकन प्रणाली की विशेषताएँ समझाइए।
Explain characteristics of single entry system of book keeping.

अथवा / OR

बीमा पॉलिसी में औसत वाक्य का महत्व समझाइए।

Explain the importance of average clause in insurance policy.

5. लाभांश सहित विनियोग एवं लाभांश रहित विनियोग क्या है?
What is Cum dividend investment and Ex dividend investment?

अथवा / OR

समुद्री यात्रा खाता क्या है? अपूर्ण यात्राओं के संबंध में लाभ किस प्रकार निर्धारित किया जाता है?

What is Voyage account? How is profit ascertained in case of incomplete voyage?

6. उन स्थितियों को स्पष्ट कीजिए जब फर्म का विघटन किया जाता है।

Enumerate the circumstances under which a firm is dissolved.

अथवा / OR

गार्नर बनाम मर्रे नियम को समझाइए।

Explain the Garner Vs. Murray rule.

खण्ड-स / Section-C

(दीर्घ उत्तरीय प्रश्न)

(Long Answer Type Questions)

5×5=25

7. निम्नलिखित शेष में, वर्ष की पुस्तकों से 31-03-2022 को प्राप्त किए गए हैं -

मजदूरी	4,097	बट्टा (डेबिट)	487
क्रय	25,659	अशोध्य ऋण	362
विक्रय वापसी	278	आहरण	1,055
स्टॉक (1-4-2021)	8,968	प्राप्य बिल	950
बिक्री	35,643	प्लान्ट व मशीनरी	2,880
किराया एवं कर	562	देनदार	6,200
वेतन	1,100	रोकड़	53
यात्रा व्यय	188	बैंक	1,897
कमीशन (क्रेडिट)	564	फर्नोचर	897
बीमा	40	पूँजी	11,940
मरम्मत	337	ऋण खाता 6%	
		ब्याज पर	2,000
ऋण पर ब्याज	100	लेनदार	5,963

समायोजन- (i) 31-03-2022 को स्टॉक 12,896 (ii) ₹200 अशोध्य ऋण अपलिखित कीजिए तथा देनदारों पर 5% संदिग्ध ऋणार्थ प्रावधान कीजिए। (iii) मजदूरी में ₹120 एक नई मशीन की प्रतिस्थापना से संबंधित है। (iv) अनर्जित कमीशन ₹60, तथा (v) ऋण पर 2 माह का ब्याज उपार्जित है।

The following balances are extracted from the books of M/s Harsh as on 31-03-2022 –

Wages	4,097	Discount (Dr.)	487
Purchases	25,659	Bad debts	362
Sales returns	278	Drawings	1,055
Stock (1-4-2021)	8,968	Bills receivable	950
Sales	35,643	Plant and Machinery	2,880
Rent and Taxes	562	Debtors	6,200
Salaries	1,100	Cash	53
Travelling Expenses	188	Bank	1,897
Commission (Cr.)	564	Furniture	897
Insurance	40	Capital	11,940
Repairs	337	Loan at 6%	2,000
Interest on Loan	100	Creditors	5,963

Adjustment- (i) Stock on 31-03-2022, ₹12,896 (ii) Write-off Bad debts ₹200 and provide @ 5% on debtors for doubtful debts. (iii) Wages include ₹120 for installation of a new machinery (iv)

Unearned commission ₹60 and (v) 2 months' interest is accrued on loan.

अथवा / OR

पूँजीगत व्यय एवं आयगत व्यय से आपका क्या आशय है? इन दोनों में अंतर स्पष्ट कीजिए।

What do you mean by capital expenditure and revenue expenditure? Distinguish between them.

8. भूल-चूक (उचन्ति) खाता क्या है? यह क्यों और कब खोला जाता है? इसे आर्थिक चिट्ठे में कैसे दिखाते हैं?
What is Suspense account? Why and when is it opened? How this account is shown in Balance sheet?

अथवा / OR

आनंद क्लब के निम्नलिखित प्राप्ति और भुगतान खाता से 31-03-2022 को समाप्त होने वाले वर्ष के लिए आय-व्यय खाता और आर्थिक चिट्ठा बनाइए -
प्राप्तियाँ :

दान	25,000	भवन	20,000
आजीवन सदस्यता		मैच पर व्यय	450
शुल्क	2,000	फर्नीचर	1,050
मैच कोष	5,000	विनियोग	9,000
आयगत प्राप्ति- चन्दा	1,600	आयगत भुगतान - वेतन	900
प्रतिभूति		टेनिस	300
पर ब्याज	100	क्रिकेट	270
क्रिकेट	200	बीमा	180

टेनिस	250		छपाई	300	1,950
विविध आय	50	2,200	अंतिम शेष		1,750
		34,200			34,200

अन्य सूचनाएँ-

- वर्तमान वर्ष का अदत्त चंदा ₹150 है।
- वर्तमान वर्ष का अदत्त वेतन ₹85 है।
- पूर्वदत्त चंदा ₹50 है।
- पूर्वदत्त बीमा ₹135 है।

From the following Receipts and Payments account of Anand club, for the year ending 31-03-2022 prepare an Income and Expenditure account and the Balance sheet as on that date

Receipts :

Donation	25,000	Building	20,000
Life time member fees	2,000	Expenses on match	450
Match fund	5,000	Furniture	1,050
Revenue receipts – Subscription	1,600	Investment	9,000
Interest on Securities	100	Revenue Payments –	
Cricket	200	Salaries	900
Tennis	250	Tennis	300
Misc.		Cricket	270
Income	50	Insurance	180
		Printing	300
		Balance c/d	1,750
	34,200		34,200

Other information –

- Outstanding subscription for current year is ₹150.
 - Outstanding salaries for current year is ₹85.
 - Prepaid subscription is ₹50.
 - Prepaid insurance is ₹135.
9. इकहरा लेखा प्रणाली से आपका क्या आशय है? इसके गुण एवं दोषों की विवेचना कीजिए।
What do you mean by single entry system? Explain its merits and demerits.

अथवा / OR

15 अप्रैल 2022 को गगन के गोदाम में आग लग गई। निम्नांकित सूचना से आग से नष्ट हुए माल का मूल्य निकालिए-

	₹
1-1-2021 को स्टॉक	720
क्रय (वापसी घटाकर)	
(i) 1-1-2021 से 31-12-2021 तक	2,800
(ii) 1-1-2022 से 15-4-2022 तक	2,920
बिक्री (वापसी घटाकर)	
(i) 1-1-2021 से 31-12-2021 तक	4,000
(ii) 1-1-2022 से 15-4-2022 तक	3,200
31-12-2021 को स्टॉक	480
आग से बचाए गए माल की लागत	240
मालिक ने अपने निजी प्रयोग के लिए माल लिया और इसका पुस्तकों में लेखा नहीं किया गया:	
1-1-2022 से 15-4-2022 तक	320
स्टॉक का मूल्यांकन लागत से 20% कम पर किया जाता है।	

The godown of Gagan was destroyed by fire on 15 April 2022. From the following figures, ascertain the value of goods destroyed by fire:

	₹
Stock as on 1-1-2021	720
Purchase (less returns)	
(i) From 1-1-2021 to 31-12-2021	2,800
(ii) From 1-1-2022 to 15-4-2022	2,920
Sales (less returns)	
(i) From 1-1-2021 to 31-12-2021	4,000
(ii) From 1-1-2022 to 15-4-2022	3,200
Stock as on 31-12-2021	480
Cost price of goods salvaged	240
Cost price of the goods taken by the proprietor for personal use and not recorded in the book (From 1-1-2022 to 15-4-2022)	320
The stocks are valued at cost less 20%.	

10. विनियोग का क्या आशय है? ब्याज-सहित तथा ब्याज-रहित विनियोगों को समझाइए।

What is the meaning of investment? Explain cum-interest and Ex-interest investment.

अथवा / OR

गया के मि. मनन के पास 31-03-2022 को ₹66,000 की सम्पत्तियाँ हैं इनमें ₹6,000 की एक मशीन जिसका अनुमानित प्राप्य मूल्य 70% और ₹2000 का फर्नीचर अनुमानित प्राप्य मूल्य 40% शामिल हैं। उसके दायित्व ₹40,000 के थे जिनमें ₹3,000 के दायित्व मशीनरी द्वारा पूर्णतः रक्षित और ₹1,000

के दायित्व फर्नीचर द्वारा रक्षित थे। उसने दिवालिया होने की अर्जी दी और ₹20,000 की अनुमानित कमी बिना निम्नांकित अदत्त दायित्वों को प्रयोग किए हुए प्रकट की: मजदूरी ₹700, किराया ₹800, वेतन ₹2,000, आयकर ₹100, बिक्री कर ₹50, गृह कर ₹50 और श्रमिकों को क्षतिपूर्ति अधिनियम के अंतर्गत देय क्षतिपूर्ति ₹300। उसका संशोधित स्थिति विवरण एवं कमी का खाता उपर्युक्त सूचनाओं के आधार पर बनाइए।

Mr. Manan of Gaya had on 31-03-2022, assets of ₹66,000 including a machinery valued in the books at ₹6,000 estimated to realise 70% of the book value and furniture valued of ₹2,000 (estimated to produce 40%), he also had liabilities ₹40,000 of which ₹3,000 were fully secured against the machinery and liability of ₹1,000 were secured against furniture. He filed his petition for insolvency and estimated his deficiency to be ₹20,000 before taking into account the following outstanding liabilities: Wages ₹700, Rent ₹800, Salaries ₹2,000, Income tax ₹100, Sales tax ₹50, House tax ₹50 and compensation payable under Workmen's Compensation Act ₹300. Prepare his revised Statement of Affairs and Deficiency account on the basis of above particulars.

11. ए. बी. सी. तथा डी. का स्थिति विवरण विघटन (समापन) पर निम्नलिखित स्थिति दिखाता था-

दायित्व	राशि(₹)	सम्पत्तियाँ	राशि(₹)
पूँजी:		बैंक में रोकड़	17,000
ए. 7,500		सी. की पूँजी	5,000

बी.	5,000	12,500	डी. की पूँजी	1,500
लेनदार		5,000		
वसूली खाता-लाभ		6,000		
		23,500		23,500

यह मानते हुए कि सी. दिवालिया है गार्नर बनाम मर्रे के नियमानुसार साझेदारों के बीच अन्तिम समायोजन दिखाइए।

The Balance sheet of A, B, C and D showed the following position on dissolution—

Liabilities	Amt.(₹)	Assets	Amt.(₹)
Capital:		Cash at Bank	17,000
A 7,500		C's capital	5,000
B 5,000	12,500	D's capital	1,500
Creditors	5,000		
Realisation			
Account Profit	6,000		
	23,500		23,500

Assuming that C is insolvent show the final adjustment among the partners in accordance with the Rule of Garner Vs. Murray.

अथवा / OR

जब साझेदारी फर्म लिमिटेड कम्पनी को बेची जाती है तब फर्म की पुस्तकों में क्या लेखे किए जाते हैं?

What accounting record is made in the books of the firm when a partnership firm is sold to a limited company?

