

# Maulana Azad National Urdu University

Master of Commerce : II Semester Examination, August 2021

Paper : MMCM201CCT : Advance Financial Accounting

پرچہ : اڈوانسڈ فنانسئل اکاؤنٹنگ

Time : 3 hrs

Marks : 70

ہدایات:

یہ پرچہ سوالات دو حصوں پر مشتمل ہے: حصہ اول اور حصہ دوم۔ ہر جواب کے لیے لفظوں کی تعداد اشارہ ہے۔ تمام حصوں سے سوالوں کا جواب دینا لازمی ہے۔

1. حصہ اول میں 10 سوالات ہیں، اس میں سے طالب علم کو کوئی 08 سوالوں کے جواب دینے ہیں۔ ہر سوال کا جواب تقریباً سو (100) لفظوں پر مشتمل ہے ہر سوال کے لیے 05 نمبرات مختص ہیں۔  
(8 x 5 = 40 Marks)
2. حصہ دوم میں 05 سوالات ہیں۔ اس میں سے طالب علم کو کوئی 03 سوال کا جواب دینا ہے۔ سوال کا جواب تقریباً ڈھائی سو (250) لفظوں پر مشتمل ہے۔ سوال کے لیے 10 نمبرات مختص ہیں۔  
(10x3 = 30 Marks)

## حصہ اول

1. مالیاتی گوشوارے کی تعریف کرتے ہوئے اس کے مختلف اقسام کو بیان کریں۔
2. فنڈ بہاؤ (Fund Flow) گوشوارہ سے کیا مراد ہے؟ وضاحت کیجیے۔
3. Consolidated Financial Statement کے مقصد کو بیان کریں۔
4. IRDA کے افعال پر تفصیل سے روشنی ڈالیے۔
5. ساکھ (Goodwill) کو محسوب کرنے کے طریقہ کار کو بیان کیجیے۔
6. ذیل میں دیے گئے نفع و نقصان کھاتہ کی مدد سے Cash from Operation محسوب کیجیے۔

## Profit and Loss A/c

Particular	Rs.	particulars	Rs.
To Salaries	5,000	By Groos Profit	25,000
To Rent	1,000	By Profit in Sale of Hand	5,000
To Depreciation	2,000	By Income Tax	3,000
To Loss on Sale of Plant	1,000		
To Goodwill Written off	4,000		
To Proposed Dividends	5,000		
To provision for Taxation	5,000		
To Net Profit	10,000		
	33,000		33,000

7. Y, X اور Z تین شرکاء نے یکم اپریل 2017 کو ایک شراکتی کاروبار میں ترتیب وار 1,00,000 روپے، 60,000 روپے اور 40,000

روپے سرمایہ مشغول کرتے ہیں اور شراکتی شرائط کچھ اس طرح سے ہیں؟

- i. Interest on partner's Capital = @ 5% P.A
- ii. Intest on Drawing = @ 10% P.A
- iii. Drawing: X=10,000, Y=6,000, Z = 4,000
- iv. Partnership salary to all partners = 5000 P.A
- v. X is entitled to commission before charging above provision @ 10% on profit.
- vi. Z is entitled to commission after charging above provision and this commission @ 10% on profit
- vii. partners will share profit and loss in the ratio of their capital.
- viii. Profit for the year 31 March 2018 = 60,000

Profit and Loss Appropriation Account اور شرکاء کے سرمایہ کھاتے کھولے۔

8. 31 مارچ 2015 کو زندگی بیمہ کمپنی کے آمدنی کھاتے میں کل 60,20,000 روپے ہیں۔ ذیل کے مواد کی اصلاح کر کے زندگی بیمہ فنڈ محسوب کیجیے۔

- i. Claims covered under re-insurance = 1,20,000
- ii. Bonus utilised in reduction of life insurance premium = 45,000
- iii. Interest accrued on securities = 82,600
- iv. Outsanding premium = 60,000
- v. Claims intimated but not admitted = 3,00,000

9. عامہ بیمہ (General Insurance) پر تفصیل سے نوٹ لکھیے۔

10. 31 مارچ 2018 کو H Ltd اور S Ltd کے بیلنس شیٹ کچھ اس طرح سے ہیں۔

Liabilities	H Ltd Rs.	S Ltd Rs.	Assests	H Ltd Rs.	S Ltd Rs.
Share Capital (@ 10 Rs. each)	400000	100000	Stock	95000	42000
P&L A/c as on 1-4-2017	100000	30000	Investment (8000 share in		
Profit for the year	50000	20000	S Ltd Acquired on 1-7-2017	200000	

Stock in H Ltd includes Rs. 6000 relating to stock purchased from S Ltd on which profit is charged @ 25% on Cost.

Working Notes کے ساتھ Consolidated بیلنس شیٹ تیار کیجیے۔

حصہ دوم

11. ذیل میں دیے گئے بیلنس شیٹ کی مدد سے نقد بہاؤ گوشوارہ (Cash Flow Statement) تیار کیجیے۔

Liabilities	2018	2019	Assests	2018	2019
Share Capital	2,00,000	2,50,000	Land and Buildings	2,00,000	1,90,000
General Reserve	50,000	60,000	Machinery	1,50,000	1,69,000
Profit and Loss	30,500	30,600	Stock	1,00,000	74,000
Bank Loan (Long term)	70,000	-	Sundry Debtors	80,000	64,200
Sundry Creditors	1,50,000	1,35,200	Cash	500	600
Provision for Tax	30,000	35,000	Bank	-	8,000
			Goodwill	-	5,000
	530500	5,10,800		530500	5,10,800

Additional Information:

1. Divident of Rs. 23,000 was paid.
2. Assets of another company wre purchased for construction of Rs. 60000 payable in shares:  
Stock = 20,000, Machinery = 25,000
3. Machinery was further purchased for Rs. 8,000
4. Depreciation on Machinery = 12,000
5. Income Tax Paid for the year = 33,000
6. Loss on sale of Machinery 200 was written off to General Income.

12. H Ltd نے 1 اکتوبر 2019 کو S Ltd کے 32000 شیری ٹیئر 10 روپے کے حساب سے 613600 روپے میں خریدتا ہے

31 مارچ 2020 کو دونوں کے بیلنس شیٹ کچھ اس طرح سے ہیں:

	H Ltd	S Ltd
Equity and Liabilities		
Share Capital (Fully paid @ 10 Rs. each)	10,00,000	4,00,000
General Reserve (1-4-2019)	4,80,000	2,00,000
Surplus	1,14,000	1,64,000
Current Liabilities	3,40,000	66,000
Total	19,34,000	8,30,000
Assests		
Land and Building	3,60,000	3,80,000
Plant and Machinery	4,80,000	2,70,000
Investments	6,13,600	-
Invest in Debenture of Z Ltd	1,06,400	-
Current Assets	3,74,000	1,80,000
	19,34,000	8,30,000

Additional Information

- 1) Surplus of S Ltd on April 1 2019 = 20,000
- 2) Plant and Machinery was revalued at 3,60,000

on date of acquisition which was stood in books at Rs. 3,00,000 on 1 - April 2019

31 مارچ 2000 کو مشترکہ بیلنس شیٹ تیار کیجیے۔

.13. پیر سے کیا مراد ہے؟ اس کے اہمیت اور فوائد پر تفصیل سے روشنی ڈالیں۔

.14. ذیل میں P.K لمیٹڈ کا 31 مارچ 2015 سال ختم پر آزمائی گوشوارہ دیا گیا ہے؟

Particulars	Debit Rs.	Particulars	Credit Rs.
Opening Stock in Trade	1,50,000	Equity Share Capital	5,00,000
Purchase	3,82,000	Purchase return	10,000
Wages	60,000	Sales	11,50,000
Furniture	25,000	Discount Recieved	6,300
Salaries	12,000	Surplus in the statement of	1,70,000
Rent	15,000	P&L A/c	
Trade Expenses	11,000	Trade Creditors	33,700
Trade Debtors	54,000	General Reserve	82,000
Plant and Machinery	12,00,000	Provision for Doubtful	3,000
Cash at Bank	21,500	Debts	
Computer Software	9,000	Bills Payable	13,000
Bills Receivable	14,000		
Bad Debts	6,500		
Didcount Allowed	8,000		
	19,68,000		19,68,000

Additional Information

- i) Stock in trade on 31 March 2015 = 2,00,000
- ii) Depreciation : Plant and Machinery = 12%  
Furniture = 10%  
Computer Software = 20 %
- iii) Bad debts additional = 4000
- iv) Provision for Doubtful debts = 5%
- v) Provision for Income Tax @ 35%
- vi) Transfer 10% of the net profit to General Reserve.

سال ختم 31 مارچ 2015 کو منافع اور نقصان گوشوارہ اور بیلنس شیٹ تیار کیجیے۔

15. Jain اور Gupta شراکتی کاروبار میں 4:3 کا منافع اور نقصان کے حصے دار ہیں۔ 31 مارچ 2018 کو فرم کی بیلنس شیٹ درج ذیل ہیں۔

Liabilities		Rs.	Assets		Rs.
Creditors		20,000	Cash		14,800
Bills Payable		3,000	Debtors	20,500	
Bank Overdraft		17,000	Less : Provision		
Capital A/c			for Doubtful Debts	300	20,200
Jain	70000		Stock		20,000
Gupta	60000	1,30,000	Plant		40,000
			Building		75,000
		1,70,000			1,70,000

ذیل کے شرائط کے تحت یکم اپریل 2018 مشرا شراکتی کاروبار میں شریک ہوتا ہے اور منافع میں 1/4 کا حصہ دار ہوگا؟

کے شرائط ہیں:

- (i) Mishra کل سرمایہ کا 1/4 حصہ سرمایہ لائے گا۔
- (ii) Provision for Doubtful Debts کو 1000 روپے سے بڑھایا جائے گا۔
- (iii) عمارت (Building) کی قدر میں 14,000 روپے بڑھایا جائے اور پلانٹ (Plant) کی قدر میں 7,000 روپے کم کیا جائے۔
- (iv) Mishra 21,000 روپے بطور ساکھ (Goodwill) لائے گا۔
- (v) Partners Capital A/c, Revaluation اور Mishra کے شراکت کے بعد بیلنس شیٹ تیار کیجیے۔

☆☆☆