

Maulana Azad National Urdu University
M.Com II Semester Examination, July 2023
Paper - MMCM201CCT (Advanced Financial Accounting)

پرچہ : ایڈوانسڈ مالیاتی کھاتہ

Time : 3 hrs

Marks : 70

ہدایات:

یہ پرچہ سوالات تین حصوں پر مشتمل ہے: حصہ اول، حصہ دوم، حصہ سوم۔ ہر جواب کے لئے لفظوں کی تعداد اشارہ ہے۔ تمام حصوں سے سوالوں کا جواب دینا لازمی ہے۔

1. حصہ اول میں 10 لازمی سوالات ہیں جو کہ معروضی سوالات/خالی جگہ پُر کرنا/مختصر جواب والے سوالات ہیں۔ ہر سوال کا جواب لازمی ہے۔
ہر سوال کے لیے 1 نمبر مختص ہے۔
(10 x 1 = 10 Marks)
2. حصہ دوم میں آٹھ سوالات ہیں۔ اس میں سے طالب علم کو کوئی پانچ سوالوں کے جواب دینے ہیں۔ ہر سوال کا جواب تقریباً دو سو (200) لفظوں پر مشتمل ہے۔
ہر سوال کے لیے 6 نمبرات مختص ہیں۔
(5 x 6 = 30 Marks)
3. حصہ سوم میں پانچ سوالات ہیں۔ اس میں سے طالب علم کو کوئی تین سوالوں کے جواب دینے ہیں۔ ہر سوال کا جواب تقریباً پانچ سو (500) لفظوں پر مشتمل ہے۔
ہر سوال کے لیے 10 نمبرات مختص ہیں۔
(3 x 10 = 30 Marks)

حصہ اول

سوال: 1: خالی جگہوں کو پُر کیجیے:

- i. قرض پر سود ادا کرنے پر نقد بہاؤ گوشوارہ (Cash flow Statement) میں Activities کے حصے دکھایا جائیگا۔
- ii. Pre Acquisition منافع کو----- بھی کہا جاتا ہے۔
- iii. اگر کوئی پائزر اپنے منافع کے حصے سے زیادہ نقد رقم نکالتا ہے تو اسے----- کے طور پر ریکارڈ کیا جاتا ہے۔
- iv. پارٹنرشپ کی کل آمدنی پائزرز کے درمیان ان کے----- کے بنیاد پر تقسیم کی جاتی ہے
- v. پرییم کی ادائیگی اور لائف انشورنس پالیسی کو منظم کرنے کا ذمہ دار----- شخص ہے۔
صحیح اور غلط کی نشاندہی کیجئے۔
- vi. ہندوستان میں بیمہ کمپنیوں کی ریگولیشنری ادارہ RBI ہے۔ ()
- vii. شراکت دار (Partnerships) کے لئے شراکت داری کا معاہدہ ضروری نہیں ہے۔ ()
- viii. ایک ہولڈنگ کمپنی اپنی ذیلی کمپنی کے مالیاتی گوشوارے کو اپنے مشترکہ مالی گوشوارے (Consolidated Financial Statements) میں شامل کر سکتی ہے چاہئے اس کے ماتحت ادارے پر کنٹرول نہ ہو۔ ()
- ix. اقلیتی مفاد (Minority Interest) ذیلی کمپنی کی ایکویٹی کے اس حصے کی نمائندگی کرتا ہے، جو کہ مالکانہ کمپنی کی ملکیت نہیں ہے۔ ()
- x. فنڈ فلو گوشوارہ کمپنی کی طویل مدتی مالی صحت (Long Term) اور استحکام کا جائزہ لینے میں مفید ہے۔ ()

حصہ دوم

2. Fund Flow گوشوارہ میں فنڈز کے مختلف ذرائع اور استعمال پر تبادلہ خیال کریں۔
3. مشترکہ مالی گوشوارے (Consolidated Financial Statements) سے کیا مراد ہے؟ اس کے فوائد کو تفصیل سے بیان کیجئے۔
4. جنرل انشورنس سے آپ کیا سمجھتے ہیں؟ IRDAI کے تحت Form B-PL تیار کیجئے۔
5. شراکت داری فرم سے کیا مراد ہے؟ LLP اور Partnership کے درمیان امتیاز کیجئے۔
6. ذیل مواد سے Cost of Control اور Minority Interest کا رقم محسوب کریں۔

Particulars	H Ltd	S Ltd
I. Equity and Liabilities		
(1) Shareholders Funds		
(a) Share Capital(equity shares@ 10)	20,00,000	5,00,000
(b) Reserve and Surplus		
General Reserve (1-4-2019)	3,00,000	1,00,000
Surplus (1-4-2019)	6,00,000	3,00,000
Surplus for the year (2019-20)	4,00,000	1,00,000
(2) Current Liabilities		
Trade Payables	10,00,000	5,00,000
Total	43,00,000	15,00,000
II. Assets		
(1) Non Current Assets		
(a) PPE	20,00,000	15,00,000
(b) Non Current Investments (80% equity shares) in S Ltd., on 1-10-2019)	23,00,000	-
Total	43,00,000	15,00,000

7. لائف انشورنس کمپنی کا Revenue Account 31 مارچ 2021 کو لائف انشورنس فنڈ کو 62,21,310 پر ظاہر کرتا ہے۔ اسے پہلے درج ذیل چیزوں کو مد نظر رکھتے ہوئے سہی Assurance Fund کو محسوب کیجئے۔

(i) Claims covered under reinsurance	12000
(ii) Bonus utilised in reduction of life insurance premium	4800
(iii) Interest accrued on securities	8260
(iv) Outstanding premium	5450
(v) Claims intimated but not admitted	25000
(vi) Income tax on Investment	20000
(vii) Dividened from Investment	500000

II. Assets			
(1) Non Current Assets			
(a) PPE	4	8,00,000	2,20,000
(b) Non Current Investments	5	1,55,000	-----
(2) Current Assets			
(a) Inventories		1,00,000	50,000
(b) Trade Receivables		85,000	55,000
(c) Cash & Cash Equivalent		90,000	40,000
Total		<u>12,30,000</u>	<u>3,65,000</u>

Notes to Account	H.Ltd	S.Ltd
1. Share Capital		
Equity Shares @ 10 Each Fully paid up	9,00,000	2,50,000
2. Reserve and Surplus		
GR	1,60,000	40,000
Surplus	<u>80,000</u>	<u>25,000</u>
Total	2,40,000	65,000
3. Trade Payables		
B/P	40,000	20,000
Trade Creditors	<u>50,000</u>	<u>30,000</u>
Total	90,000	50,000
4. PPE		
Machinery	7,00,000	1,50,000
Furniture	<u>1,00,000</u>	<u>70,000</u>
Total	8,00,000	2,20,000
5. Non Current Investments		
Investment in 15000 Equity Share in S Ltd.	1,55,000	-----

Additional Information:-

- (i) GR Balance on 1-4-2019 was 40000 in S Ltd.
- (ii) Profit Earned during the year by S.Ltd was Rs. 20000.
- (iii) H Ltd Sold goods Cost Rs. 8000 to S Ltd for Rs. 10000/-. 25% of these goods remained unsold with S Ltd on 31-3-2020.
- (iv) Creditors of S Ltd includes 4000 from H Ltd.
- (v) S Ltd. Bills Payable includes 7000 to H Ltd.

8. ذیل میں دئے گئے بیلنس شیٹ مدد سے Statement of Changes in Working Capital تیار کیجئے۔

Liabilities	2021	2022	Assets	2021	2022
Share Capital	2,00,000	3,00,000	Machinery	2,00,000	3,00,000
Debentures	1,20,000	1,60,000	Land & building	1,00,000	1,00,000
GR	55,000	65,000	Stock	50,000	70,000
Profit & loss	80,000	1,10,000	Debtors	80,000	1,10,000
Creditors	35,000	45,000	Cash in hand	50,000	90,000
B/R	10,000	5,000	Cash at Bank	20,000	15,000
	<u>5,00,000</u>	<u>6,85,000</u>		<u>5,00,000</u>	<u>6,85,000</u>

Adjustment:-

- (1) A Machine Costing 50000 Sold for Rs 20000 after Charging Depreciation of Rs. 10000.
- (2) Paid Dividend Rs 10000 during the Year.
- (3) Income Tax paid for the Year 5000

9. 1 جنوری 2021 کو X اور Y نے کاروبار 30000 اور 20000 روپے سرمائے (Capital) کے طور پر شروع کیا۔ پارٹنرشپ معاہدہ کے مطابق Y کو 500 روپے ماہانہ Salary دیا جائیگا۔ Interest on Capital 6% کے حساب سے ادا کیا جائیگا۔ سال 2021 کے دوران کل منافع 25000 روپے حاصل ہوا اور X نے 10000 اور Y نے 10000 روپے گھریلو مقاصد کے لئے نکالے۔ X اور Y کا Capital A/c اور Profit Loss Appropriation تیار کیجئے۔

حصہ سوم

10. H.Ltd نے 1-7-2019 کو 150000 شئرز S.Ltd میں حاصل کیا۔ سال ختم 31 مارچ 2020 کو ذیل بیلنس شیٹ دیا گیا ہے۔ مشترکہ شیٹ (Consolidated) Balance Sheet تیار کیجئے۔ کریں۔

Particulars	Note No	H Ltd	S Ltd
I. Equity and Liabilities			
(1) Shareholders Funds			
(a) Share Capital	1	9,00,000	2,50,000
(b) Reserve and Surplus	2	2,40,000	65,000
(2) Current Liabilities			
(a) Trade Payables	3	90,000	50,000
Total		<u>1230000</u>	<u>365000</u>

Particulars	Direct Business	Re- Insurance
Premium Received	7525000	825000
Premium Paid	-----	490000
Claims paid During the year	4970000	510000
<u>Claims Payable</u>		
1-4-2021	685000	95000
31-3-2022	738000	70000
Clamis Received	-----	395000
<u>Clamis Receivable</u>		
1-4-2021	-----	75000
31-03-2022	-----	125000
<u>Commission:-</u>		
On Insurance Accepted	160000	15000
On Insurance Ceded	-----	18000
Expenses of Management Concludes Rs. 45000	290000	
Surveyors fees and Rs 55000 Legal Expenses		

Reserve for unexpired risk is to be Maintained@ 40%. The Balance of Reserve for unexpired risk as on 1-4-2021 was 2800000/-.

Liability	31-3-21	31-3-22	Assets	31-3-21	31-3-22
Equity Share Capital	10,00,000	10,00,000	Goodwill	1,00,000	80,000
8% Pref. Share Capital	2,00,000	3,00,000	Land and Bulding	7,00,000	6,50,000
GR	1,20,000	1,45,000	Plant & Machinery	6,00,000	6,60,000
Securities premium	---	25,000	Investments	2,40,000	2,20,000
Profit & loss A/c	2,10,000	3,00,000	Stocks	4,00,000	3,85,000
11% debentures	5,00,000	3,00,000	Debtors	2,88,000	4,15,000
Creditors	1,85,000	2,15,000	Cash & bank	88,000	93,000
Provision for tax	80,000	1,05,000	Prepaid expenses	15,000	11,000
Proposed dividened	1,36,000	1,44,000	Premium of redemption of debentures	---	20,000
Total	24,31,000	25,34,000	Total	24,31,000	25,34,000

Additional Information:-

- Investments were sold during the year at a profit of 15000.
- Machine book value 45000 was sold for 36000.
- Depreciation charge on plant and machinery @ 20%
- No purchase or sale of land and building.
- Provision for tax made 96000.

.13 Goodwill ساکھ سے کیا مراد ہے؟ اس کو محسوب کرنے کے طریقے کار کو تفصیل سے بیان کریں۔

.14 ذیل میں سے کسی دو پر نوٹ لکھیے۔

Subsidiary Company (i)

IRDAI (ii)

Cash flow statement (iii)