

This question paper contains 8+4 printed pages]

**NJ—30—2022**

**FACULTY OF COMMERCE**

**M.Com. (Third Semester) EXAMINATION**

**MAY/JUNE, 2022**

**(New Pattern)**

**ADVANCED FINANCIAL ACCOUNTING**

**(Monday, 4-7-2022)**

**Time : 2.00 p.m. to 5.45 p.m.**

*Time— 3.45 Hours*

*Maximum Marks—75*

*N.B. :— (i) Question No. 1 is compulsory.*

*(ii) All questions carry equal marks.*

*(i) प्रश्न क्र. अनिवार्य आहे.*

*(ii) सर्व प्रश्नांना समान गुण आहे.*

1. The Trial Balance of the A.U. Bank as on 31st March 2020 : 15

<b>Debit Balance</b>	<b>₹</b>	<b>Credit Balance</b>	<b>₹</b>
Premises	4,00,000	Share Capital (5,000 equity	
Money at call and short		shares of ₹ 100 each)	5,00,000
notice	5,00,000	Interest and Discount	5,00,000
Furniture	70,000	Reserve Fund	6,00,000
Cash in Hand	5,00,000	Savings bank deposits	5,00,000
Cash with Reserve Bank	4,00,000	Fixed Deposits	10,00,000
Cash with other Banks	5,20,000	Current Accounts	10,00,000
Government Securities	3,00,000	Pension Fund	70,000

P.T.O.

WT

( 2 )

NJ—30—2022

Loans, Cash Credits and overdrafts	15,00,000	Overdraft from State Bank	2,00,000
Bills discounted and purchased	2,47,000	Rent Received	20,000
Audit Fees	10,000	Commission Received	80,000
Salaries of Staff	80,000	Profit and Loss Account (1-4-2019)	1,30,000
Director's fees	5,000		
Printing and Stationery	10,000		
Non-Banking Assets	55,000		
Sundry Charges	3,000		
	46,00,000		46,00,000

*Additional Information :*

- (i) Depreciation on premises and furniture 10% p.a.
- (ii) The Bank had given guarantee for ₹ 51,000 on behalf of its customers.
- (iii) Interest receivable on Investment was ₹ 5,000.
- (iv) Bills for collection totalled ₹ 2,00,000.

Prepare Profit & Loss A/c and Balance Sheet as per requirements of the Banking Regulation Act.

A.U. बँकेची 31 मार्च 2020 रोजीची परिक्षा सूची खालीलप्रमाणे आहे :

नावे शिल्लक	₹	जमा शिल्लक	₹
जागा	4,00,000	भाग भांडवल (5,000 इक्वीटी भाग	
मनी अँट कॉल अँड शार्ट		₹ 100 प्रमाणे)	5,00,000
नोटिस	5,00,000	व्याज आणि सुट	5,00,000
उपस्कर (फर्निचर)	70,000	रिजर्व फंड	6,00,000
रोखे	5,00,000	बचत बँक जमा (ठेव)	5,00,000

WT

( 3 )

NJ—30—2022

केश विथ रिजर्व बँक	4,00,000	मुदत जमा (टेव)	10,00,000
कैश विथ अन्य बँक	5,20,000	चालू खाते	10,00,000
सरकारी सेक्यूरिटिज	3,00,000	पेन्सन फंड	70,000
कर्जे, कैश क्रेडिट व अधिकर्ष	15,00,000	स्टेट बँक अधिकर्ष	2,00,000
		भाडे मिळाले	20,000
बिल डिस्काउन्टेड आणि खरेदी	2,47,000	कमिशन रिशीव्ड	80,000
ऑडिट फिश	10,000	नफा आणि तोटा खाते	
कर्मचारी पगार	80,000	(1-4-2019)	1,30,000
संचालक फिस	5,000		
प्रिन्टींग आणि स्टेशनरी	10,000		
नॉन-बँकिंग भांडवल (संपत्ती)	55,000		
सन्डी चार्जेस	3,000		
	46,00,000		46,00,000

अतिरिक्त माहिती :

- घसारा जागा आणि फर्निचरवर 10% टक्के.
- बँकेने त्यांच्या ग्राहकांच्या वतीने ₹ 51,000 ची हमी दिली आहे.
- गुंतवणुकीवर स्विकारण्या जोगे ₹ 5,000.
- ₹ 2,00,000 ची संग्रहणार्थ विपत्रे होती.

बँकेचे विहित नमुन्यात नफा-तोटा खाते व स्थिती विवरण तयार करा.

- X Co. Ltd. purchases Y Co. Ltd. and Z Co. Ltd. on 1st January and 1st July 2020 respectively. The balance sheet of the companies as at 31st December 2020 are given below :

15

P.T.O.



Liabilities	X. Co. Ltd.	Y. Co. Ltd.	Z. Co. Ltd.
<b>Share capital :</b>			
Equity shares of ₹ 50 each	5,00,000	2,10,000	2,50,000
<b>Balance on 1-1-2020 :</b>			
General Reserve	38,000	19,000	10,000
Profit and Loss A/c	42,000	21,000	10,000
<b>Current Year :</b>			
General Reserve	6,000	11,000	5,000
Profit and Loss A/c	29,000	15,000	22,000
Bills Payable	—	—	4,000
Trade Creditors	40,000	75,000	8,000
	6,55,000	3,51,000	3,09,000
Assets	X. Co. Ltd.	Y. Co. Ltd.	Z. Co. Ltd.
Fixed Assets	1,58,000	1,92,000	1,65,000
<b>Investment :</b>			
2500 equity shares in Y Co. Ltd.	1,60,000	—	—
3200 equity shares in Z Co. Ltd.	1,80,000	—	—
Stock	85,000	—	20,000
Bills receivable from Z Co. Ltd.	2,000	—	—
Debtors	20,000	65,000	10,000
Bank	50,000	94,000	1,14,000
	6,55,000	3,51,000	3,09,000

The following particulars are available :

The whole of the stock in trade of Y Co. Ltd. as at 30th June 2020 ₹ 20,000 was later sold to X Co. Ltd. for ₹ 25,600 and it remained unsold as at 31st December 2020

Draw a Consolidated Balance Sheet as on 31st December, 2020.

X. Co. Ltd. ने Y Co. Ltd. 1 जानेवारी आणि Z Co Ltd. 1 जूलै 2020 रोजी खरेदी केली.  
ह्या कंपन्याचे 31 डिसेंबर 2020 ची स्थिती विवरणे खालीलप्रमाणे आहेत :

देयता	X. कं.लि.	Y. कं.लि.	Z. कं.लि.
<b>भाग भांडवल :</b>			
समता भाग प्रत्येकी ₹ 50 प्रमाणे	5,00,000	2,10,000	2,50,000
<b>1-1-2020 रोजी आधिक्य</b>			
साधारण संचिती	38,000	19,000	10,000
लाभालाभ लेखा	42,000	21,000	10,000
<b>चालू वर्ष :</b>			
साधारण संचिती	6,000	11,000	5,000
लाभालाभ लेखा	29,000	15,000	22,000
देय बिल	—	—	4,000
व्यापार धनको	40,000	75,000	8,000
	<b>6,55,000</b>	<b>3,51,000</b>	<b>3,09,000</b>
<b>संपत्ती</b>	<b>X. कं लि.</b>	<b>Y. कं लि.</b>	<b>Z. कं लि.</b>
स्थिर संपत्ती	1,58,000	1,92,000	1,65,000
<b>गुंतवणूक :</b>			
Y Co. Ltd. मधील 2500 समता भाग	1,60,000	—	—
Z Co. Ltd. मधील 3200 समता भाग	1,80,000	—	—
स्कंध	85,000	—	20,000
Z Co. Ltd. कडून प्राप्ती योग्य बिले	2,000	—	—
ऋणको	20,000	65,000	10,000
बँक	50,000	94,000	1,14,000
	<b>6,55,000</b>	<b>3,51,000</b>	<b>3,09,000</b>

P.T.O.

विवरण खालीलप्रमाणे आहे :

Y. Co. Ltd. चा 30 जून 2020 चा ₹ 20,000 किंमतीचा संपूर्ण व्यापार स्कंध, X Co. Ltd. ला ₹ 25,600 ला विक्री करण्यात आला तो 31 डिसेंबर 2020 ला न विक्री केलेला झाला.

31 डिसेंबर 2020 रोजीचे एकत्रित स्थिती विवरण तयार करा.

Or

(किंवा)

The Janki Bank Ltd. gives the following particulars of their investments in 12% Govt. of India Loan :

- (1) **Purchases** : Face value ₹ 90,000 ex-interest at ₹ 98 (on 1-6-2020)
- (2) **Sale** : Face value of ₹ 60,000 ex-interest at ₹ 104 (on 1-11-2020)
- (3) **Interest dates** : 30th June and 31st Dec.

The market value of security on 31st Dec. 2020 was ₹ 107.

Prepare the Investment Account for the year 2020.

जानकी बँक लि. ने त्यांच्या 12% भारत सरकारच्या कर्जातील गुंतवणुकीचे विवरण खालीलप्रमाणे दिलेले आहे :

- (1) **खरेदी** : दर्शनी मुल्य ₹ 90,000 व्याज रहित ₹ 98 प्रमाणे (1-6-2020) रोजी.
- (2) **विक्री** : दर्शनी मुल्य ₹ 60,000 व्याज रहित ₹ 104 प्रमाणे (1-11-2020) रोजी.
- (3) **व्याज दिनांक** : 30 जून आणि 31 डिसेंबर

31 डिसेंबर 2020 रोजी रोख्याचे बाजार मुल्य ₹ 107 होते.

2020 वर्षासाठीचा गुंतवणूक लेखा तयार करा.



3. The balance sheet of 'Y' as on 31st Dec. 2020 was as under. Find out goodwill by capitalisation of sueprprofit method : 15

Liabilities	₹	Assets	₹
Capital ₹ 100 each	12,50,000	Land & Building	9,00,000
Creditors	4,00,000	Machinery	5,50,000
Bills payable	1,00,000	Furniture	10,000
		Stock	40,000
		Cash	2,50,000
	17,50,000		17,50,000

31 डिसेंबर 2020 रोजी 'य' चे स्थिती विवरण खालीलप्रमाणे होते. भांडलीकरण उच्चतम नफा पद्धतीने ख्यातीचे मुल्य काढा :

देयता	₹	संपत्ती	₹
भांडवल ₹ 100 प्रति भाग	12,50,000	जागा आणि इमारत	9,00,000
धनको	4,00,000	संयंत्र	5,50,000
देय विपत्र	1,00,000	उपस्कर	10,000
		स्कंध	40,000
		रोख	2,50,000
	17,50,000		17,50,000

- (1) Profit for last five years whereas :

मागील पाच वर्षांचा नफा पुढीलप्रमाणे होता :

₹ 2,00,000, ₹ 2,10,000, ₹ 2,25,000, ₹ 2,50,000, ₹ 2,65,000

- (2) The assets revalued as under :

संपत्तीचे पुनर्मुल्यांकन खालीलप्रमाणे :

Land & building (भूमी व इमारत) ₹ 9,70,000, Machinery (संयंत्र) ₹ 90,000, Furniture (उपस्कर) ₹ 5,000.

P.T.O.

(3) Remuneration was charged ₹ 20,000.

मोबदला ₹ 20,000 आकारला.

(4) Rate of Return at 10%.

परतावा दर 10 टक्के.

Or

(किंवा)

The balance sheet of X as on 31st Dec. 2020 was as under :

Liabilities	₹	Assets	₹
Capital 10 each	20,00,000	Land & Building	14,40,000
Creditors	6,40,000	Machinery	8,80,000
B/P Payable	1,60,000	Furniture	16,000
		Stock	64,000
		Cash at Bank	4,00,000
	28,00,000		28,00,000

31 डिसेंबर 2020 रोजी 'क्ष' चे ताळेबंद खालीलप्रमाणे होते :

देयता	₹	संपत्ती	₹
भांडवल ₹ 10 प्रमाणे	20,00,000	भूमि व इमारत	14,40,000
धनको	6,40,000	संयंत्र	8,80,000
देय विपत्र	1,60,000	उपस्कर	16,000
		स्कंध	64,000
		बँकेतील रोख	4,00,000
	28,00,000		28,00,000



- (1) The profits for last five years were as :

मागील पाच वर्षांचा नफा पुढीलप्रमाणे होता.

I. ₹ 3,20,000, II. ₹ 3,36,000

III. ₹ 3,60,000 IV. ₹ 4,00,000

V. ₹ 4,24,000

- (2) Assets revalued as :

संपत्तीचे पुनर्मुल्यांकन खालीलप्रमाणे :

Land and Building ( भुमी व इमारत ) ₹ 15,52,000,

Machinery ( संयंत्र ) ₹ 14,40,000;

Furniture ( उपस्कर ) ₹ 8,000

- (3) Fair remuneration ₹ 40,000 p.a.

मोबदला प्रति वर्ष ₹ 40,000

- (4) Rate of Return at 10%

परतावा दर 10% टक्के.

Find out goodwill as per capitalisation of superprofit method.

उच्चतम नफा भांडवलीकरणानुसार ख्यातीचे मुल्य काढा.

4. Find out fair value of shares from the following Balance Sheet :

15

**Balance Sheet**

<b>Liabilities</b>	<b>₹</b>	<b>Assets</b>	<b>₹</b>
Equity shares of		Land & Building	5,50,000
₹ 100 each	10,00,000	Plant & Machinery	7,10,000
General Reserve	2,00,000	Trademark	1,00,000
Tax provision	3,00,000	Stock	2,40,000
Workmen's Savings A/c	1,50,000	S. Debtors	4,40,000
S. Creditors	4,90,000	Cash	2,50,000
P & L A/c	1,60,000	Preli. exp.	10,000
	<b>23,00,000</b>		<b>23,00,000</b>

P.T.O.

खालील स्थितीविवरणारून भागाचे उचित मुल्य काढा :

स्थिती विवरण

देयता	₹	संपत्ती	₹
समता भाग प्रत्येकी		जागा व इमारत	5,50,000
₹ 100 प्रमाणे	10,00,000	जागा व यंत्र	7,10,000
सामान्य निधी	2,00,000	बोध चिन्ह	1,00,000
कर तरतूद	3,00,000	स्कंध	2,40,000
कर्मचारी बचत खाते	1,50,000	वि. ऋणको	4,40,000
वि. धनको	4,90,000	रोख	2,50,000
नफा-तोटा लेखा	1,60,000	भांडवल खर्च	10,000
	23,00,000		23,00,000

(1) On the date of balance sheet :

ताळेबंदाच्या तारखेला :

Plant & Machinery (जागा व यंत्र) ₹ 6,00,000,

Land & Building (जागा व इमारत) ₹ 12,00,000

Bad debts (बुडीत बाकी) ₹ 40,000

Goodwill worth (ख्याती मुल्य) ₹ 8,00,000

(2) The profits of the Co. were as :

कंपनीचा नफा अनुक्रमे :

I. ₹ 4,00,000,

II. ₹ 4,50,000;

III. 5,30,000

होता.

(3) 25% Profit transfer to Reserve.

25% नफा राखीव निधीला स्थानांतरीत करावा.

(4) Rate of Return at 10% (yield rate)

परतावा दर 10% टक्के.

Or  
(किंवा)

The balance sheet of 'Y' as on 31st Dec. 2020 was as under. Find fair value of shares :

Liabilities	₹	Assets	₹
Capital ₹ 10 each	13,50,000	Fixed Assets	16,50,000
Reserve	3,00,000	Goodwill	1,50,000
P & L A/c	60,000	Current Assets	6,00,000
5% debentures	3,00,000		
S. Creditors	3,90,000		
	24,00,000		24,00,000

31 डिसेंबर, 2020 रोजी 'य' चे स्थिती-विवरण खालीलप्रमाणे होते. भागाचे उचित मुल्य काढा :

देयता	₹	संपत्ती	₹
भांडवल प्रत्येकी ₹ 10	13,50,000	स्थिर संपत्ती	16,50,000
संचिती	3,00,000	ख्याती	1,50,000
नफा/तोटा लेखा	60,000	चल संपत्ती	6,00,000
5% कर्जरोखा	3,00,000		
वि. धनको	3,90,000		
	24,00,000		24,00,000

(1) The profits for last three years were as :

मागील तीन वर्षांचा नफा पुढीलप्रमाणे होता :

I. ₹ 1,50,000,

II. ₹ 1,59,000;

III. ₹ 1,56,750

P.T.O.



- (2) 20% profit transfer to Reserve.  
20% नफा राखीव निधीला स्थानांतरित करावा.
- (3) Rate of Return at 10%  
परतावा दर 10 टक्के.

5. Write short notes on any two :

15

- (i) Investment Accounting  
(ii) Pro forma of Banking Account—Profit & Loss Account.  
(iii) Method of valuation of share  
(iv) Holding Company Account.

खालीलपैकी कोणत्याही दोनवर थोडक्यात टिपा लिहा :

- (i) गुंतवणूक लेखा  
(ii) अधिकोष लेखा—नफा—तोटा पत्रक नमुना तयार करा  
(iii) भाग मूल्यांकनाच्या पद्धती  
(iv) सुत्रधार प्रमंडळ लेखा.