

**5303-A**

**M.Com. (FINAL) A.B.S.T. EXAMINATION, 2019**

**Paper – III-A**

**GOVERNMENT ACCOUNTING**

Time: Three Hours

Maximum Marks: 100

**PART – A (खण्ड – अ)**

[Marks: 20]

*Answer all questions (50 words each).*

*All questions carry equal marks.*

सभी प्रश्न अनिवार्य हैं। प्रत्येक प्रश्न का उत्तर 50 शब्दों से अधिक न हो।

सभी प्रश्नों के अंक समान हैं।

**PART – B (खण्ड – ब)**

[Marks: 50]

*Answer five questions (250 words each).*

*Selecting one from each unit. All questions carry equal marks.*

प्रत्येक इकाई से एक-एक प्रश्न चुनते हुए, कुल पाँच प्रश्न कीजिए।

प्रत्येक प्रश्न का उत्तर 250 शब्दों से अधिक न हो।

सभी प्रश्नों के अंक समान हैं।

**PART – C (खण्ड – स)**

[Marks: 30]

*Answer any two questions (300 words each).*

*All questions carry equal marks.*

कोई दो प्रश्न कीजिए। प्रत्येक प्रश्न का उत्तर 300 शब्दों से अधिक न हो।

सभी प्रश्नों के अंक समान हैं।

## **PART – A / खण्ड – अ**

Q.1 (i) Define Objectives of Government Accounting. (Any Two)

सरकारी लेखांकन के उद्देश्यों को परिभाषित करें। (कोई दो)

(ii) Define Consolidated Funds.

समेकित निधि को परिभाषित कीजिए।

(iii) Differentiate between initial accounts and appropriation accounts.

प्रारम्भिक लेखे तथा विनियोजन लेखे में अन्तर बताओ।

(iv) Define Governmental Funds.

सरकारी निधि को परिभाषित कीजिए।

(v) What are the scope of Indian Government Accounting Standard – 1 (IGAS - 1)?

भारतीय सरकारी लेखांकन 1 का क्षेत्र क्या है?

(vi) What do you mean by “pass – through grants”?

पास थ्रू अनुदान से आप क्या समझते हैं?

(vii) Define objective of IGFRS-2.

आईजीएफआरएस-2 के उद्देश्य को परिभाषित कीजिए।

(viii) Define ‘Chief Accounting Authority’ under Government Accounting Rules 1990.

सरकारी लेखांकन नियम 1990 के तहत ‘मुख्य लेखांकन प्राधिकरण’ को परिभाषित कीजिए।

(ix) Explain which types of books maintain by general insurance companies.

सामान्य बीमा कम्पनियों द्वारा कौनसी पुस्तकें रखी जाती हैं। समझाइये।

(x) Define revenue account in accounting of railway companies.

रेलवे कंपनियों के लेखांकन में राजस्व खाता परिभाषित कीजिए।

## **PART – B / खण्ड – ब**

### **UNIT –I/ इकाई – I**

Q.2 Explain characteristics of Government Accounting.

सरकारी लेखांकन की विशेषताओं की व्याख्या कीजिए।

**OR/अथवा**

Q.3 Explain basic principles and objectives of Government Accounting.

सरकारी लेखांकन के मूलभूत सिद्धान्तों तथा उद्देश्यों की व्याख्या कीजिए।

### **UNIT –II/ इकाई – II**

Q.4 Explain accounting for general capital assets and long term liabilities.

सामान्य पूँजीगत सम्पतियों तथा दीर्घकालीन दायित्वों के लिये लेखांकन की व्याख्या कीजिए।

**OR/अथवा**

Q.5 Briefly state the meaning of annual financial statements.

वार्षिक वित्तीय विवरणों का अर्थ संक्षेप में समझाएँ।

### **UNIT –III/ इकाई – III**

Q.6 Write short note on the following under IGAS – 1.

(a) Purpose of financial statements

(b) Disclosure

आईजीएस-1 के तहत निम्नलिखित पर संक्षिप्त टिप्पणी लिखें –

(a) वित्तीय विवरणों का उद्देश्य

(b) प्रकटीकरण

**OR/अथवा**

Q.7 Briefly explain IGAS-4.

आईजीएस-4 की संक्षेप में व्याख्या कीजिए।

### **UNIT –IV/ इकाई – IV**

Q.8 Write rules relating to classification of recoveries of Expenditure in Government Accounts under government accounting rules 1990.

सरकारी लेखांकन नियम 1990 के तहत सरकारी खातों में व्यय की वसूली के वर्गीकरण से सम्बन्धित नियम लिखिए।

**OR/अथवा**

Q.9 Describe accounting treatment for Contingent liabilities and Contingent assets under IGFERS – 5.

आईजीएफआरएस-5 के तहत आकस्मिक दायित्वों तथा आकस्मिक सम्पतियों के लिये लेखांकन व्यवहार का वर्णन कीजिए।

## UNIT -V/ इकाई - V

Q.10 From the following Trial Balance of Long Life Assurance Company, prepare the Revenue Account and the Balance Sheet. The statements need to be in the prescribed formats.

लॉन्ग लाइफ बीमा कम्पनी के निम्नलिखित तलपट से, राजस्व खाता तथा चिह्ना बनाइए। विवरण निर्धारित प्रारूप में होने चाहिए।

	Amount ₹in lakhs		Amount ₹in lakhs
<i>Debit Balances:</i>		<i>Credit Balances:</i>	
Income Tax on interest, dividend and Rents	30	Life Assurance Fund – Opening Balance	5,500
Income tax paid	25	Premium less Reinsurance	2,000
Claims paid (net of Reinsurance)		Outstanding Claims (net of reinsurance) Opening Balances	
By death	250	By Death	110
By maturity	170	By maturity	75
Property at cost (additions of ₹ 80 lakhs)	600	Consideration of Annuities Granted	100
Furniture & Office Equipment	50	Registration Fees	5
Annuities	150	Interest, Dividend & Rents	250
Stationery	8	Contingencies Reserve	200
Cash at Bank	396	Provision for Taxation	20
Cash in Hand	4	Property Depreciation	35
Surrenders (net of Reinsurance)	5	Furniture & Office Equipment Depreciation	30
Commission	80	Sundry Creditors	30
Expenses of Management	400		
Sundry Debtors	12		
Loans on policies	350		
Deposits with R.B.I.	30		
Investment in Equity Shares of Companies	5,800		
	8,360		8,360

**Other information:**

- (1) Premium less reinsurance include ₹ 8 crores first year's premium, ₹11 crores renewal premium and ₹1 crore single premium.
- (2) Premium outstanding at the end of the year ₹ 250 lakhs.
- (3) Commission on outstanding premium ₹ 7.5 lakhs.
- (4) Claims less reinsurance outstanding at the end of the year are ₹ 50 lakhs (by death) and ₹ 30 lakhs (by maturity).
- (5) Depreciation to be provided ₹ 10 lakhs on property and ₹ 1.6 lakhs on furniture and office equipment.
- (6) Income tax provision to be made for ₹ 20 lakhs.
- (7) Expenses of ₹ 3 lakhs and ₹ 10 lakhs are prepaid and outstanding respectively, at the end of the year.
- (8) Accrued interest, dividend and rent are ₹ 25 lakhs.

**अन्य सूचनायें—**

- (1) प्रीमियम कटौती पूनर्बीमा में प्रथम वर्ष का 8 करोड़ प्रीमियम, 11 करोड़ प्रीमियम नवीनीकरण तथा 1 करोड़ एकल प्रीमियम के सम्मिलित हैं।
- (2) वर्ष के अंत में बकाया प्रीमियम 250 ₹ लाख।
- (3) बकाया प्रीमियम पर कमीशन 7.5 ₹ लाख।
- (4) वर्ष के अन्त में दावा में से पुनर्बीमा घटाकर बकाया – 50 लाख ₹. (मृत्यु) तथा 30 लाख (परिपक्वता पर)।
- (5) सम्पत्ति पर 10 ₹ लाख का ह्रास प्रदान करना है तथा फर्नीचर एवं कार्यालय उपकरण पर 1.6 लाख ₹ का ह्रास प्रदान करना है।
- (6) 20 ₹ लाख का आयकर का प्रावधान करना है।
- (7) वर्ष के अन्त में 3 लाख ₹ तथा 10 लाख ₹ क्रमशः पूर्वदत्त एवं बकाया व्यय है।
- (8) उपार्जित ब्याज, लाभांश तथा किराया 25 लाख ₹।

**OR/अथवा**

**Q.11 What is Double Account System? Explain characterizes of Double Account System.**

दोहरा खाता प्रणाली क्या है? दोहरा खाता प्रणाली की विशेषताओं की व्याख्या कीजिए।

## **PART – C / खण्ड – स**

Q.12 Explain meaning of Government Accounting. Differentiate between Government system of Accounting and Commercial system of Accounting.

सरकारी लेखांकन का अर्थ समझाइए। लेखांकन की सरकारी प्रणाली तथा लेखांकन की वाणिज्यिक प्रणाली में अन्तर बताइए।

Q.13 Write short note on the followings –

(a) Revenue and capital receipts / expenditure

(b) Compilation of accounts

निम्नलिखित पर संक्षिप्त टिप्पणी लिखें—

(a) राजस्व और पूंजीगत प्राप्ति / व्यय

(b) खातों का सकलन

Q.14 Explain the objective, scope and disclosure policy of IGAS – 2 related to ‘Accounting and classification of Gain in Aid.’

सहायता में लाभ के लेखांकन और वर्गीकरण से सम्बन्धित आईजीएस-2 के उद्देश्य, क्षेत्र और प्रकटीकरण नीति की व्याख्या कीजिए।

Q.15 Write short note on the followings –

(a) Heritage Assets

(b) Revenue Recognition (IGFRS-3)

(c) Form of accounts

(d) Identification of Financial Statements.

निम्नलिखित पर संक्षिप्त टिप्पणी लिखें –

(a) विरासत सम्पत्ति

(b) राजस्व मान्यता IGFRS-3

(c) खातों के रूप

(d) वित्तीय विवरणों की पहचान

Q.16 The following balances appeared in the books of a Railway company for the year ended 31<sup>st</sup> March, 2018 –

31 मार्च, 2018 को समाप्त वर्ष के लिए रेलवे कंपनी में निम्नलिखित शेष दिखाए गए—

	₹.	₹.
Mortgage Debenture Interest	1,20,000	
Mortgage Debenture Interest Outstanding		45,600
Prior lien Debenture Interest	56,000	
Prior lien Debenture Interest Accrued		14,400
Cash and Bank balances	60,000	
Interest received		140
Investments	1,00,000	
Loss on exchange	12,000	
Income taxes	8,800	
Passenger Receipts		88,600
Freight		2,84,000
Motor service		9,600
General reserve		8,000
Special Trains		6,000
Renewal of plant Reserve Account		8,000
Traffic Expenses	64,000	
Maintenance of works	32,000	
Transfer fees		200
Capital Receipts (Shares & Debentures)		58,52,000
Power	40,000	
Capital Expenditure to 31 <sup>st</sup> March, 2017	56,00,000	
Capital expenditure during 2017 - 2018	1,08,000	
Govt. subsidy for the year ended 31 <sup>st</sup> March, 2007		96,000
Repairs and Renewals of Wagons	7,600	
Remuneration of Trustees for Debentures	1,600	
Compensations	800	
General charges	48,000	
Net Revenue Account Balance: 31 <sup>st</sup> March, 2017		24,260
Dividend Paid	20,000	
Stores in hand on 31 <sup>st</sup> March, 2018	1,00,000	
Interest and Discount	4,000	
Bills Receivable & Payable	12,000	11,400
Sundry Debtors and Creditors	94,000	40,000
Unclaimed Interest		600
	<b>64,88,800</b>	<b>64,88,800</b>

Prepare the following –

- (a) Revenue Account
- (b) Net Revenue Account
- (c) Capital Account
- (d) General balance sheet

निम्नलिखित तैयार कीजिए –

- (a) राजस्व खाता
  - (b) शुद्ध राजस्व खाता
  - (c) पूँजी खाता
  - (d) सामान्य चिह्न
-