

This question paper contains 31 printed pages]

Your Roll No.....

1652

B.Com. (Hons.)/I

A

Paper II—FINANCIAL ACCOUNTING

(New Course : Admissions of 2004 and onwards)

Time : Part A : 2½ Hours	Maximum Marks : Part A – 45	} For students of Regular College
Time : Part B : 30 Minutes	Maximum Marks : Part B – 10	
	Maximum Marks : Part A – 61	} For students of SOL
	Maximum Marks : Part B – 14	

(Write your Roll No. on the top immediately on receipt of this question paper.)

Note :— Answers may be written *either* in English *or* in Hindi; but the same medium should be used throughout the paper.

इस प्रश्न-पत्र का उत्तर अंग्रेजी या हिन्दी किसी एक भाषा में दीजिए; लेकिन सभी उत्तरों का माध्यम एक ही होना चाहिए।

This question paper has 2 parts. Part A is compulsory for *all* examinees. Part B is meant only for those examinees who have not offered computerised accounts (applicable for students of regular colleges). Students of SOL have to attempt

Part A and Part B. Part A and Part B are to be answered on separate Answer-books.

इस प्रश्न-पत्र में दो भाग हैं। भाग 'क' सभी परीक्षार्थियों के लिये अनिवार्य है। भाग 'ख' केवल उन परीक्षार्थियों के लिए है जिन्होंने कम्प्यूटरीकृत लेखा नहीं लिया है (नियमित कॉलेजों के विद्यार्थियों के लिए मान्य है।) SOL परीक्षार्थियों को भाग 'क' तथा 'ख' दोनों हल करने हैं। भाग 'क' तथा भाग 'ख' के उत्तर अलग-अलग

उत्तर-पुस्तिकाओं में दीजिए।

P.T.O.

Note :— The maximum marks printed on the question paper are applicable for the candidates registered with the School of Open Learning for the B.A.(Hons.)/ B.Com.(Hons.). These marks will, however, be scaled down proportionately in respect of the students of regular colleges, at the time of posting of awards for compilation of result.

टिप्पणी:— प्रश्न-पत्र पर अंकित पूर्णांक 'स्कूल ऑफ ओपन लर्निंग' के बी.ए. (आनर्स)/बी.कॉम. (आनर्स) में प्रवेश-प्राप्त छात्रों के लिए मान्य हैं। नियमित विद्यार्थियों के लिए इन अंकों का समानुपातिक पुनर्निर्धारण परीक्षाफल तैयार करते समय किया जाएगा।

Part A

(भाग 'क')

1. State with reasons whether the following statements are True or False :
 - (i) Depreciation is decrease in the market value of a fixed asset.
 - (ii) Revenue and income are one and the same thing.
 - (iii) According to accrual concept, revenues are recognised only when cash is actually received.
 - (iv) Assets represent expired costs while expenses are unexpired costs.
 - (v) Outstanding rent account is a personal account.

कारण सहित बताइए कि क्या निम्नलिखित कथन सत्य हैं या असत्य :

- (i) मूल्यहास स्थिर परिसंपत्ति के बाजार मूल्य में कमी है।
- (ii) आगम और आय एक ही हैं।
- (iii) प्रोद्भवन संकल्पना के अनुसार, आगमों को तभी माना जाता है जब नकदी वास्तव में प्राप्त हो गई होती है।
- (iv) परिसंपत्तियाँ समाप्त लागतों को निरूपित करती हैं, जबकि व्यय असमाप्त लागतों को।
- (v) बकाया किराया लेखा एक निजी लेखा है।

2. ABC Ltd. purchased on 1st October, 2004, a machinery for ₹ 4,50,000 and spent ₹ 10,000 on freight and transit insurance. On 25th December, 2004, it further spent ₹ 40,000 on its erection. The machinery was put to use on 1-1-2005. On 1st July 2005, it purchased another machinery for ₹ 1,00,000. During the year 2006, it spent ₹ 10,000 for repairs on 1-4-2006.

However, on 1-4-2007, a part of the machinery, purchased on 1-10-2004, costing ₹ 2,00,000 was sold for ₹ 1,50,000. On 1-10-2007 it purchased another machinery for ₹ 3,00,000.

On 1st July, 2008, however, machinery purchased on 1st July, 2005 was sold for ₹ 65,000. Depreciation was charged by the firm @ 10% p.a. by written down value

method. During the year 2008, ABC Ltd. decided to change the method of providing depreciation and adopted the Straight Line Method of charging depreciation @ 10% p.a.

Prepare Machinery Account as per the provisions of AS-6 upto the year ending 31-12-2008. 14

ABC Ltd. ने 1 अक्टूबर 2004 को ₹ 4,50,000 में एक मशीनरी खरीदी और ₹ 10,000 भाड़ा और अभिवहन बीमा पर खर्च किए। 25 दिसम्बर, 2004 को उसने मशीनरी के लगाने पर ₹ 40,000 और खर्च किए। मशीनरी 1-1-2005 से उपयोग में लाई गई। 1 जुलाई, 2005 को उसने ₹ 1,00,000 में एक अन्य मशीनरी खरीदी। वर्ष 2006 के दौरान उसने 1-4-2006 में मरम्मत पर ₹ 10,000 खर्च किए।

तथापि 1-4-2007 को 1-10-2004 में खरीदी गई मशीनरी का ₹ 2,00,000 की लागत का एक अंश ₹ 1,50,000 में बेचा गया और 1-10-2007 को ₹ 3,00,000 में एक अन्य मशीनरी खरीदी गई।

1 जुलाई 2008 को 1 जुलाई 2005 में खरीदी गई मशीनरी को ₹ 65,000 में बेचा गया। फर्म ने ह्रासित मूल्य प्रणाली द्वारा 10% वार्षिक की दर पर मूल्यह्रास प्रभारित किया। वर्ष 2008 में ABC Ltd. ने मूल्यह्रास लगाने की प्रणाली को बदलने का निश्चय किया और 10% वार्षिक की दर पर मूल्यह्रास प्रभारित करने की सरल रेखा प्रणाली अपनाई। 31-12-2008 तक समाप्त होने वाले वर्ष के लिए AS-6 के प्रावधानों के अनुसार मशीनरी लेखा तैयार कीजिए।

Or

(अथवा)

(a) What is meant by accounting standards ? State briefly the merits of issuing accounting standards. 4

(b) The following are the details of material in respect of a certain item of M/s Ajay & Company : 10

1-1-2008	Purchases	600 units @ ₹ 20 each
1-2-2008	Purchases	200 units @ ₹ 24 each
15-2-2008	Sales	200 units @ ₹ 30 each
1-4-2008	Purchases	300 units @ ₹ 30 each
15-4-2008	Sales	400 units @ ₹ 40 each
1-6-2008	Purchases	300 units @ ₹ 40 each
15-6-2008	Sales	350 units @ ₹ 50 each

Find out the cost of closing stock as on 30-6-2008 according to :

(i) First-in-first out basis; and

(ii) Weighted average basis,

using perpetual inventory system.

P.T.O.

(क) लेखाकरण मानकों से क्या तात्पर्य है ? लेखाकरण मानक जारी करने के गुणों का संक्षेप में वर्णन कीजिए।

(ख) मैसर्स अजय एण्ड कंपनी के एक नियत मद से संबंधित सामग्री का ब्योरा निम्नलिखित है :

1-1-2008	खरीद	600 इकाई @ ₹ 20 प्रति इकाई
1-2-2008	खरीद	200 इकाई @ ₹ 24 प्रति इकाई
15-2-2008	बिक्री	200 इकाई @ ₹ 30 प्रति इकाई
1-4-2008	खरीद	300 इकाई @ ₹ 30 प्रति इकाई
15-4-2008	बिक्री	400 इकाई @ ₹ 40 प्रति इकाई
1-6-2008	खरीद	300 इकाई @ ₹ 40 प्रति इकाई
15-6-2008	बिक्री	350 इकाई @ ₹ 50 प्रति इकाई

30-6-2008 को निम्नलिखित के अनुसार अंतिम स्टॉक की लागत ज्ञात कीजिए :

(i) प्रथम आवक प्रथम जावक आधार पर; और

(ii) भारित औसत आधार पर

अनवरत माल सूची प्रणाली का उपयोग कीजिए।

3. Mr. Anand commenced business on 1st January 2007 with a capital of ₹ 45,000. He immediately purchased furniture for ₹ 24,000. During the year he received from his uncle a gift of ₹ 3,000 and he borrowed from his father a sum of ₹ 5,000. He had withdrawn ₹ 600 per month for his household expenses. He had no bank account and all dealings were in cash. He did not maintain any books but the following information is given :

	₹
Sales (including cash sales ₹ 30,000)	1,00,000
Purchases (including cash purchases ₹ 10,000)	75,000
Carriage inwards	700
Wages	300
Discount allowed to Debtors	800
Salaries	6,200
Bad debts written-off	1,500
Trade expenses	1,200
Advertisements	2,200

He used goods worth ₹ 1,300 for personal purposes and paid ₹ 500 to his son for examination and college fees.

On 31st December, 2007 his debtors were worth ₹ 21,000 and creditors ₹ 15,000. Stock-in-trade was valued at ₹ 10,000. Furniture to be depreciated by 10% p.a.

Prepare Trading and Profit & Loss Account for the year ended 31st December, 2007 and Balance Sheet as at 31st December, 2007. 14

श्री आनंद ने ₹ 45,000 की पूँजी से 1 जनवरी 2007 को कारबार शुरू किया। उसने तुरंत ₹ 24,000 में फर्नीचर खरीदा। वर्ष के दौरान उसे अपने अंकल से ₹ 3,000 उपहार में मिले और उसने अपने पिता से ₹ 5,000 उधार लिए। उसने अपने घरेलू खर्च के लिए प्रतिमाह ₹ 600 निकाले। उसका कोई बैंक खाता नहीं है और तमाम लेन-देन नकद था। उसने कोई पुस्तक नहीं रखी थी किन्तु निम्नलिखित सूचना प्रदान की गई हैं :

	₹
बिक्री (₹ 30,000 की नकद बिक्री सहित)	1,00,000
खरीद (₹ 10,000 की नकद खरीद सहित)	75,000
आवक वहन व्यय	700
मजदूरी	300
देनदारों को बट्टा	800
वेतन	6,200
अशोध्य ऋण (बट्टे खाते डाले गए)	1,500
व्यापार व्यय	1,200
विज्ञापन	2,200

उसने निजी प्रयोजनों के लिए ₹ 1,300 मूल्य की वस्तुओं का उपयोग किया और ₹ 500 का अपने पुत्र के परीक्षा और महाविद्यालय शुल्क के लिए भुगतान किया।

31 दिसम्बर 2007 को उसके देनदार ₹ 21,000 और लेनदार ₹ 15,000 थे। भण्डार माल का मूल्य ₹ 10,000 था। फर्नीचर का 10% वार्षिक पर मूल्यह्रास किया जाना था।

31 दिसंबर, 2007 को समाप्त वर्ष के लिए लाभ-हानि लेखा और उसी तारीख का तुलन-पत्र तैयार कीजिए।

Or

(अथवा)

From the following Trial Balance and additional information, prepare Trading and Profit & Loss Account of Mr. Mukul for the year ended 31st March, 2008 and Balance Sheet as at that date :

Particulars	Debit Balance	Credit Balance
	(₹)	(₹)
Capital/Drawings	10,000	1,70,000
Plant and Machinery	1,10,000	—
Sales/Purchases	84,000	1,65,000
Returns	5,000	4,000
Bad debts/Bad debts Recovered	5,000	26,450
Freight inwards	5,000	—

P.T.O.

Freight outwards	7,000	—
Discount	2,000	1,000
Commission	4,000	3,000
Rent	3,000	4,000
Interest	2,500	3,000
Office and Administrative Expenses	6,000	—
Selling and Distribution Expenses	10,000	—
Creditors/Debtors	2,15,000	2,02,000
Bills Payable/Bills Receivable	10,000	5,600
Loan	20,000	50,000
Investments	50,000	—
Opening stock	54,000	—
Cash in hand	5,000	—
Cash at Dena Bank	45,550	—
Bank overdraft at Canara Bank	—	20,000
Wages and Salaries	1,000	—
	<u>6,54,050</u>	<u>6,54,050</u>

Additional Information :

- (a) Closing Stock at market price as at 31st March, 2008 was ₹ 61,500. However, its cost was ₹ 80,000.
- (b) Provide for depreciation on Plant & Machinery @ 10% p.a.
- (c) Provide interest on capital @ 6% p.a. and an additional capital of ₹ 10,000 was introduced on 1st Oct. 2007.
- (d) Charge interest on drawings @ 9% p.a.
- (e) Goods costing ₹ 10,000 were destroyed due to fire on 30th March 2008. The Insurance Company accepted claim to the extent of 60% only and paid the claim money on 10th April, 2008.
- (f) Goods worth ₹ 10,000 were sent to a customer on approval basis and have been accounted in the books as actual sale. These goods remained unapproved on 31st March 2008. The cost of such goods was ₹ 8,000.
- (g) Received credit purchase invoice of ₹ 10,500 on 27th March 2008 and recorded in the books but the goods were not received till the end of the accounting year.
- (h) Manager is entitled to a commission of 5% of net profit after charging the commission.

निम्नलिखित शेष परीक्षण और अतिरिक्त सूचना से श्री मुकुल का 31 मार्च 2008 को समाप्त वर्ष के लिए लाभ-हानि लेखा और उसी तारीख का तुलन-पत्र तैयार कीजिए :

ब्योरा	नामे शेष (₹)	जमा शेष (₹)
पूँजी/आहरण	10,000	1,70,000
संयंत्र और मशीनरी	1,10,000	—
क्रय/विक्रय	84,000	1,65,000
वापसी	5,000	4,000
अशोध्य ऋण/वसूल हुए अशोध्य ऋण	5,000	26,450
आवक भाड़ा	5,000	—
जावक भाड़ा	7,000	—
बट्टा	2,000	1,000
कमीशन	4,000	3,000
किराया	3,000	4,000
ब्याज	2,500	3,000
कार्यालय और प्रशासनिक व्यय	6,000	—
विक्रय और वितरण व्यय	10,000	—

लेनदार/देनदार	2,15,000	2,02,000
देय बिल/प्राप्य बिल	10,000	5,600
ऋण	20,000	50,000
निवेश	50,000	—
आरंभिक स्टॉक	54,000	—
हाथ रोकड़	5,000	—
देना बैंक में रोकड़	45,550	—
कनारा बैंक में बैंक ओवरड्राफ्ट	—	20,000
मजदूरी और वेतन	1,000	—
	6,54,050	6,54,050

अतिरिक्त सूचना :

(क) 31 मार्च 2008 को बाजार कीमत पर अंतिम स्टॉक ₹ 61,500 था तथापि उसकी लागत ₹ 80,000 थी।

(ख) संयंत्र और मशीनरी पर @ 10% वार्षिक मूल्यहास लगाइए।

(ग) पूँजी पर @ 6% वार्षिक ब्याज लगाइए और 1 अक्टूबर 2007 को ₹ 10,000 की अतिरिक्त पूँजी लगाई गई थी।

(घ) आहरण पर @ 9% वार्षिक ब्याज प्रभारित कीजिए।

(ङ) ₹ 10,000 लागत का माल 30 मार्च 2008 को आग से नष्ट हो गया। बीमा कम्पनी ने केवल 60% का दावा स्वीकार किया और 10 अप्रैल 2008 को दावा राशि का भुगतान कर दिया।

(च) ₹ 10,000 मूल्य का माल ग्राहक को अनुमोदन आधार पर भेजा गया था और पुस्तकों में वास्तविक बिक्री के रूप में दिखाया गया है। 31 मार्च 2008 तक यह माल अननुमोदित रहा। ऐसे माल की लागत ₹ 8,000 थी।

(छ) ₹ 10,500 का 27 मार्च 2008 को उधार खरीद बीजक प्राप्त हुआ और पुस्तकों में दर्ज किया गया किंतु लेखावर्ष के समाप्त होने तक माल प्राप्त नहीं हुआ था।

(ज) प्रबंधक कमीशन लेने के बाद शुद्ध लाभ पर 5% के कमीशन का हकदार है।

4. Deepak purchased four second-hand cars on hire-purchase system. Cash price being ₹ 52,500 each. The hire-purchase price for all the four cars was ₹ 2,40,000. The payment was to be made ₹ 60,000 on signing the agreement and three instalments of ₹ 60,000 each at the end of each of the three years. Deepak charges depreciation @ 10% p.a. on Straight Line Method.

Deepak paid the down payment and first instalment but could not pay the second instalment.

The vendor, after negotiations, took back three cars. These cars were taken back after depreciating them @ 20% p.a. on written down value method. One car was left with the purchaser.

The vendor spent ₹ 3,600 on repairs and sold two of these cars for ₹ 80,000. Show necessary ledger accounts in the books of both the parties. 14

दीपक ने भाड़ा-क्रय प्रणाली पर चार पुरानी कारें खरीदीं जिनमें से प्रत्येक की नकद कीमत ₹ 52,500 थी। चारों कारों के लिए भाड़ा-क्रय कीमत ₹ 2,40,000 थी। करार पर हस्ताक्षर करने पर ₹ 60,000 का तीन वर्ष में से प्रत्येक के अंत में ₹ 60,000 की तीन किस्तों का भुगतान किया जाना था। दीपक सरल रेखा प्रणाली से @ 10% वार्षिक पर मूल्यहास प्रभारित करता है।

दीपक ने तत्काल भुगतान और पहली किस्त तो अदा कर दी थी किंतु वह दूसरी किस्त का भुगतान नहीं कर सका। विक्रेता ने बातचीत के बाद तीन कार वापस ले लीं। उनको @ 20% वार्षिक पर मूल्यहास लगाने पर हासित मूल्य प्रणाली पर वापस लिया गया था। क्रेता के पास एक कार छोड़ दी गई थी।

विक्रेता ने मरम्मत पर ₹ 3,600 खर्च किए और दो कारों को ₹ 80,000 में बेच दिया।

दोनों पक्षों की पुस्तकों में अपेक्षित खाता लेखा दिखाइए।

Or

(अथवा)

Prepare Income and Expenditure Account of Lions Club for the year ending 31st March 2009 and a Balance Sheet as on that date from the following :

Receipts and Payments

for the year ending 31-3-2009

Receipts	Amount	Payments	Amount
	₹		₹
To Balance b/d :		By Salary :	
Cash 20,000		Secretary 60,000	
Bank <u>1,20,000</u>	1,40,000	Staff <u>50,000</u>	1,10,000
To Subscription		By Canteen expenses	1,20,000
2007-08 5,000		By Misc. Expenses	25,000
2008-09 55,000		By Construction of	
2009-10 <u>4,000</u>	64,000	building	1,50,000
To Interest from Bank	10,000	By Balance c/d :	
To Sale of old furniture	20,000	Cash 13,000	
To Sale of Newspapers	4,000	Bank <u>40,000</u>	53,000
To Canteen Collections	1,20,000		
To Donation for Building	1,00,000		
	<u>4,58,000</u>		<u>4,58,000</u>

<i>Additional Information :</i>	31-3-08	31-3-09
	₹	₹
(i) Subscription outstanding as on	10,000	6,000
(ii) Subscription in advance as on	2,000	4,000
(iii) Salary of staff outstanding	10,000	20,000
(iv) Canteen expenses prepaid	10,000	15,000
(v) Furniture at book-value	1,40,000	—
(vi) Buildings (under construction)	1,50,000	4,00,000
(vii) Fixed Deposits with Bank	1,00,000	1,00,000
(viii) Building fund	2,00,000	—

Book value of furniture sold during the year was ₹ 15,000 and depreciation on furniture is charged @ 10% p.a. on closing balance. 14

31-3-2009 को समाप्त वर्ष के लिए अग्रलिखित प्राप्तियों और भुगतान से लायन्स क्लब का 31 मार्च 2009 को समाप्त वर्ष का आय-व्यय लेखा और उसी तारीख का तुलनपत्र तैयार कीजिए :

प्राप्तियाँ और भुगतान

31-3-2009 को समाप्त वर्ष के लिये

प्राप्तियाँ	राशि	भुगतान	राशि
	(₹)		(₹)
शेष अधानीत :		वेतन :	
नकदी	20,000	सचिव	60,000
बैंक	<u>1,20,000</u>	स्टॉफ	<u>50,000</u>
चंदा :		कैन्टीन व्यय	1,20,000
2007-08	5,000	विविध व्यय	25,000
2008-09	55,000	भवन निर्माण	1,50,000
2009-10	<u>4,000</u>	शेष अधानीत :	
बैंक से ब्याज	10,000	नकदी	13,000
पुराने फर्नीचर की बिक्री	20,000	बैंक	<u>40,000</u>
अखबार की बिक्री	4,000		
कैन्टीन वसूली	1,20,000		
भवन के लिए दान	1,00,000		
	<u>4,58,000</u>		<u>4,58,000</u>

अतिरिक्त सूचना :	31-3-08	31-3-09
	₹	₹
(i) बकाया चंदा	10,000	6,000
(ii) पेशगी चंदा	2,000	4,000
(iii) स्टॉफ का अदत्त वेतन	10,000	20,000
(iv) पूर्व प्रदत्त कैंटीन खर्च	10,000	15,000
(v) बहीखाता मूल्य पर फर्नीचर	1,40,000	—
(vi) भवन (निर्माणाधीन)	1,50,000	4,00,000
(vii) बैंक में सावधिक जमा	1,00,000	1,00,000
(viii) भवन निधि	2,00,000	—

वर्ष के दौरान बेचे गए फर्नीचर का बहीखाता मूल्य ₹ 15,000 था और उस पर अंतिम शेष पर @ 10% वार्षिक मूल्यहास प्रभारित किया गया।

5. M/s XYZ Ltd. has branches at Delhi and Agra and goods are invoiced at cost plus a profit of 20% on sales. The following information is available of the transactions at Delhi branch for the year ending 31st March, 2011 :

	1-4-2010	31-3-2011
	₹	₹
Stock at Invoice Price	40,000	—
Debtors	12,000	11,000
Petty Cash	150	250

Transactions during 2010-11 :

Goods sent to branch at cost to H.O.	3,36,000
Goods returned by branch to H.O.	15,000
Cash Sales	1,05,000
Credit Sales	1,80,000
Normal Loss at I.P.	350
Goods pilfered at I.P.	3,000
Goods lost by fire at I.P.	4,000
Insurance Co. paid to H.O. for loss by fire at Delhi	3,000
Cash sent for petty expenses	32,000
Bad debts at Delhi branch	400
Goods transferred to Agra branch under instructions from H.O. at I.P.	12,000
Insurance charges paid by H.O.	200
Goods returned by Debtors	500

Note : Goods transferred to Agra branch were in transit (given above) on 31st March, 2011.

Prepare :

- (i) Branch Stock Account;
- (ii) Branch Adjustment Account;

(iii) Branch Profit & Loss Account;

(iv) Stock Reserve Account; and

(v) Branch Debtors A/c.

14

मैसर्स XYZ Ltd. की दिल्ली और आगरा में शाखाएँ हैं और उन्हें बिक्री पर 20% के लाभ पर माल बीजक पर भेजा जाता है। 31 मार्च 2011 को समाप्त वर्ष के लिए दिल्ली शाखा पर लेन-देन के बारे में निम्नलिखित सूचना उपलब्ध है :

	1-4-2010	31-3-2011
	₹	₹
बीजक कीमत पर स्टॉक	40,000	—
देनदार	12,000	11,000
खुदरा रोकड़	150	250

2010-11 के दौरान लेन-देन :

प्रधान कार्यालय पर लागत पर शाखा को भेजा गया माल	3,36,000
शाखा द्वारा प्रधान कार्यालय को वापस माल	15,000
नकद बिक्री	1,05,000
उधार बिक्री	1,80,000
बीजक कीमत पर सामान्य हानि	350

P.T.O.

बीजक कीमत के माल की उठाईगीरी	3,000
बीजक कीमत के माल की आग से हानि	4,000
दिल्ली में आग से हानि पर प्रधान कार्यालय को बीमा कंपनी द्वारा प्रदत्त	3,000
खुदरा खर्चों के लिए भेजा रोकड़	32,000
दिल्ली शाखा पर अशोध्य ऋण	400
आगरा शाखा को प्रधान कार्यालय के निर्देश पर बीजक कीमत पर भेजा गया माल	12,000
प्रधान कार्यालय द्वारा प्रदत्त बीमा प्रभार	200
देनदार द्वारा वापस माल	500

नोट :—आगरा शाखा को अंतरित माल (ऊपर दिया गया) 31 मार्च 2011 को मार्ग में था।

तैयार कीजिए :

- (i) शाखा स्टॉक लेखा;
- (ii) शाखा समायोजन लेखा;
- (iii) शाखा लाभ-हानि लेखा;
- (iv) स्टॉक आरक्षित लेखा;
- (v) शाखा देनदार लेखा।

Or

(अथवा)

From the following details relating to Delhi branch for the year ending March 31st, 2011, prepare Branch Account and Goods sent to Branch Account in the books of Head Office.

Show your workings clearly :

	₹
Stock on 1-4-2010	25,000
Debtors on 1-4-2010	10,000
Furniture on 1-4-2010	6,000
Petty Cash on 1-4-2010	1,000
Insurance prepaid on 1-4-2010	300
Salaries outstanding on 1-4-2010	4,000
Goods sent during the year 2010-11	2,00,000
Cash sales during the year	2,70,000
Total Sales	3,50,000
Cash received from Debtors	65,000
Cash paid by Debtors direct to H.O.	5,000
Goods returned by branch	2,000
Goods returned by Debtors	1,000

P.T.O.

Cash sent to Branch for expenses :

Rent (₹ 800 p.m.)	9,600	
Salary (₹ 4,000 p.m.)	48,000	
Petty Cash	2,000	
Insurance (upto June 2011)	<u>1,200</u>	60,800
Petty Cash Expenses		2,200
Discount allowed to Debtors		500
Stock on 31-3-2011		15,000
Depreciation on furniture at 10% p.a.		

Goods costing ₹ 2,500 were damaged in transit and a sum of ₹ 2,000 was recovered by branch from the insurance company in full settlement of the claim. 14

31 मार्च 2011 को समाप्त वर्ष के लिए दिल्ली शाखा से संबंधित निम्नलिखित ब्योरे से प्रधान कार्यालय की पुस्तकों में शाखा लेखा तैयार कीजिए। अपनी कार्यविधि सुस्पष्टतः दर्शाइए :

	₹
1-4-2010 को स्टॉक	25,000
1-4-2010 को देनदार	10,000
1-4-2010 को फर्नीचर	6,000
1-4-2010 खुदरा रोकड़	1,000
1-4-2010 को पूर्व प्रदत्त बीमा	300

1-4-2010 को अदत्त वेतन		4,000
वर्ष 2010-11 में भेजा गया माल		2,00,000
वर्ष के दौरान नकद बिक्री		2,70,000
कुल बिक्री		3,50,000
देनदारों से प्राप्त रोकड़		65,000
प्रधान कार्यालय को देनदारों द्वारा सीधा रोकड़ का भुगतान		5,000
शाखा द्वारा वापस माल		2,000
देनदारों द्वारा वापस माल		1,000
शाखा को व्यय के लिए भेजा गया रोकड़ :		
किराया (₹. 800 मासिक)	9,600	
वेतन (₹ 4,000 मासिक)	48,000	
खुदरा रोकड़	2,000	
बीमा (जून 2011 तक)	1,200	60,800
खुदरा रोकड़ व्यय		2,200
देनदारों को दिया गया बट्टा		500
31-3-2011 को स्टॉक		15,000
फर्नीचर पर 10% वार्षिक पर मूल्यहास।		

₹ 2,500 की लागत का माल अभिवहन में क्षतिग्रस्त हो गया था और दावे के पूर्ण निपटारे में शाखा द्वारा बीमा कंपनी से ₹ 2,000 की राशि वसूल हुई थी।

Part B

(भाग 'ख')

6. A and B were partners sharing profits and losses in the proportion of 3/5 and 2/5 respectively. Their Balance Sheet as on 31st December 2009 was as under :

Liabilities	₹	Assets	₹
Bills Payable	3,500	Cash	4,500
Sundry Creditors	6,400	Book Debtors	7,500
Reserve Fund	15,000	Investments	4,000
Capitals :		Stock	31,000
A 70,260		Plant & Machinery	50,000
B 46,840	1,17,100	Freehold Premises	45,000
	1,42,000		1,42,000

AB limited was formed with an authorised capital of ₹ 5,00,000 divided into 25,000 equity shares of ₹ 10 each and 25,000 preference shares of ₹ 10 each to acquire the going concern of A and B upon the following terms :

- (i) The company took over all assets except investments. It valued the stock and plant and machinery at 10 per cent less than the book value and the freehold premises at 20 per cent more than the book value.
- (ii) The liabilities were to be discharged by the company.
- (iii) The goodwill of the firm was to be valued at 2 year's purchase of the average profits of 3 years. The working results of the firm showed that it had made profits of ₹ 15,000 in 2007, ₹ 18,000 in 2008 and ₹ 21,000 in 2009 after setting aside ₹ 5,000 to reserve fund every year.

(iv) The purchase price was agreed upon to paid ₹ 53,000 in fully paid equity shares, ₹ 50,000 in fully paid preference shares, ₹ 30,000 in debentures and the balance in Cash.

(v) The partners sold the investments and realised ₹ 4,100.

You are required to prepare in the books of the firm of A and B :

(i) Realisation Account;

(ii) Capital Accounts of the partners; and

(iii) Cash Account.

assuming that shares and debentures are to be distributed in profit sharing ratio, the final settlement being made in Cash. 14

A और B क्रमशः 3/5 और 2/5 के अनुपात में लाभ-हानि में सहभाजन करते हुए भागीदार थे। 31 दिसंबर 2009 को उनका तुलनपत्र इस प्रकार था :

देयताएँ	₹	परिसंपत्तियाँ	₹
देय बिल	3,500	रोकड़	4,500
विविध लेनदार	6,400	खाता देनदार	7,500
आरक्षित निधि	15,000	निवेश	4,000
पूँजी :		स्टॉक	31,000
A 70,260		संयंत्र और मशीनरी	50,000
B <u>46,840</u>	1,17,100	पूर्ण स्वामित्व के परिसर	45,000
	<u>1,42,000</u>		<u>1,42,000</u>

A और B की चालू फर्म के अर्जन के लिए निम्नलिखित शर्तों पर ₹ 5,00,000 की प्राधिकृत पूँजी से AB Ltd. बनाई गई थी। प्राधिकृत पूँजी को ₹ 10 प्रति शेयर के 25,000 इक्विटी शेयरों और ₹ 10 प्रति शेयर के 25,000 अधिमान शेयरों में विभाजित किया गया था :

- (i) कंपनी ने निवेशों को छोड़कर शेष सभी परिसंपत्तियों का अर्जन किया। उसने स्टॉक और संयंत्र एवं मशीनरी का बहीखाता मूल्य से 10 प्रतिशत कम मूल्य लगाया और पूर्ण स्वामित्व वाले परिसरों का खाता मूल्य से 20 प्रतिशत अधिक मूल्य लगाया।
- (ii) देयताओं को कंपनी द्वारा अदा किया जाएगा।
- (iii) फर्म के सुनाम का मूल्यन 3 वर्ष औसत लाभों के 2 वर्ष के क्रय पर किया जाएगा। फर्म के कार्य-परिणामों से पता चलता है कि उसने 2007 में ₹ 15,000; 2008 में ₹ 18,000 और 2009 में ₹ 21,000 का लाभ अर्जित किया था। ये लाभ प्रति वर्ष आरक्षित निधि ₹ 5,000 अलग से रखने के बाद थे।
- (iv) तय की गई क्रय कीमत इस प्रकार थी :
 - ₹ 53,000 पूर्ण प्रदत्त इक्विटी शेयरों में
 - ₹ 50,000 पूर्ण प्रदत्त अधिमान शेयरों में
 - ₹ 30,000 ऋणपत्रों में और शेष नकद।
- (v) भागीदारों ने निवेशों को बेचकर ₹ 4,100 वसूल किए।

आपको A और B की फर्म की पुस्तकों में निम्नलिखित तैयार करना है :

- (i) वसूली लेखा;
- (ii) भागीदारों का पूँजी लेखा; और
- (iii) नकद लेखा।

यह मान लीजिए कि शेयर और ऋणपत्र लाभ-सहभाजन अनुपात में वितरित किए जाएँगे और अंतिम निपटान नकद किया जाएगा।

Or

(अथवा)

A, B and C were partners sharing profits and losses in the ratio of 3 : 2 : 1. On 31st December, 2008, their Balance Sheet was as follows :

Liabilities	₹	Assets	₹
Sundry Creditors	30,000	Cash at Bank	9,500
Bills Payable	5,000	Stock	15,500
A's Loan	6,000	Sundry Debtors	32,000
Reserve fund	12,000	Furniture	5,000
Profit & Loss Account	6,000	Plant	21,000
Capital Accounts :		Drawings Account :	
A	20,000	A	4,000
B	15,000	B	1,000
		C's Capital	6,000
	94,000		94,000

P.T.O.

The firm was dissolved on that date. Stock realised ₹ 12,200, Debtors ₹ 30,000 and Furniture ₹ 4,200. Plant is taken over by A' at ₹ 18,000. A contingent liability for bills discounted materialised to the extent of ₹ 600. Realisation expenses amounted to ₹ 600. C is insolvent, but his private estate paid ₹ 1,900. Prepare Realisation Account, Capital Accounts and Bank Account. Apply Garner Vs. Murray rule. 14

A, B और C भागीदार हैं जो 3 : 2 : 1 के अनुपात में लाभ-हानि में सहभाजन करते हैं।

31 दिसम्बर 2008 को उनका तुलनपत्र इस प्रकार था :

देयताएँ	₹	परिसंपत्तियाँ	₹
विविध लेनदार	30,000	बैंक में रोकड़	9,500
देय बिल	5,000	स्टॉक	15,500
A का ऋण	6,000	विविध देनदार	32,000
आरक्षित निधि	12,000	फर्नीचर	5,000
लाभ-हानि लेखा	6,000	संयंत्र	21,000
पूँजी लेखा :		आहरण लेखा :	
A	20,000	A	4,000
B	15,000	B	1,000
		C की पूँजी	6,000
	<u>94,000</u>		<u>94,000</u>

उपर्युक्त तारीख पर फर्म का विघटन कर दिया गया। स्टॉक से ₹ 12,200, देनदारों से ₹ 30,000 और फर्नीचर से ₹ 4,200 वसूल हुए। संयंत्र को A ने ₹ 18,000 में ले लिया। बढ़ाकृत बिलों के लिए एक आकस्मिक देयता से ₹ 600 मिले। C दिवालिया है, किन्तु उसकी निजी संपदा से ₹ 1,900 का भुगतान मिला। वसूली लेखा, पूँजी लेखा और बैंक लेखा तैयार कीजिए। गार्नर बनाम मरे नियम लागू कीजिए।

Qapaper.Com