

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 बाज़ार 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.

(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 | — |
| | <u>6,54,050</u> | <u>6,54,050</u> |

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> |
| | | | 1,10,000 |
| 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 : | |
| | | नकदी | 13,000 |
| बैंक से ब्याज | 10,000 | बैंक | <u>40,000</u> |
| पुराने फर्नीचर की बिक्री | 20,000 | | 53,000 |
| 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।