

This question paper contains 31 printed pages]

Your Roll No.....

6183

B.Com. (Hons.)/I-Sem.

B

Paper: CH-1.2—FINANCIAL ACCOUNTING

(Admissions of 2011 and onwards)

Time : Part A : 2½ Hours

Maximum Marks : Part A – 55

Time : Part B : 30 Minutes

Maximum Marks : Part B – 20

(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.

टिप्पणी : 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. Part A and Part B are to be answered on separate Answer-books. Attempt *all* questions. Show your working notes clearly.

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। भाग 'क'

तथा भाग 'ख' के उत्तर अलग-अलग उत्तर-पुस्तिकाओं में दीजिए।

सभी प्रश्नों के उत्तर दीजिए। अपना क्रियाविधि नोट (वर्किंग नोट) स्पष्टतया दिखाइए।

Part A

(भाग 'क')

1. State with reason whether the following statements are true or false : 1×7

(i) Heavy expenditure incurred on advertisement at the time of introducing a new product is Revenue expenditure.

P.T.O.

- (ii) Expenses incurred to keep the machine in working condition is a capital expenditure.
- (iii) Depreciation cannot be provided in case of loss, in a financial year.
- (iv) Legal fees paid to acquire a property is Capital Expenditure.
- (v) Cash Account may have credit balance also.
- (vi) Interest is calculated on the hire-purchase price at the given rate of interest.
- (vii) Periodic inventory gives a continuous balance of stock in hand.

कारण सहित बताइये कि क्या निम्नलिखित कथन सत्य हैं अथवा असत्य :

- (i) नए उत्पाद के प्रवर्तन के समय विज्ञापन पर उपगत भारी खर्च संचालन (आयगत) खर्च है।
- (ii) मशीन को चालू हालत में रखने पर उपगत खर्च पूँजीगत खर्च हैं।
- (iii) वित्तीय वर्ष में हानि की स्थिति में मूल्यहास का प्रावधान नहीं किया जा सकता है।
- (iv) किसी संपत्ति को प्राप्त करने के लिए प्रदत्त विधिक शुल्क पूँजीगत खर्च है।
- (v) रोकड़ लेखे में जमा शेष भी हो सकता है।
- (vi) भाड़ा-क्रय कीमत पर ब्याज की नियत दर पर ब्याज परिकलित किया जाता है।
- (vii) आवधिक मालसूची हस्तगत स्टॉक का अविराम शेष बताती है।

2. The following is the Trial Balance of Ms. AJIT Traders as at 31st March, 2011 :

Particulars	Dr. ₹	Cr. ₹
Drawings and Capitals	19,000	65,690
Stock 1st April 2010	46,800	—
Purchases and Sales	3,21,700	3,89,600
Returns	8,600	5,800
Debtors and Creditors	24,000	14,800
Discount	1,800	4,110
Bank Loan @ 14% p.a.	—	20,000
Carriage Inward	19,600	
Rent and Taxes	9,300	
Salaries & Wages	4,000	
Printing & Stationery	8,700	
Interest on Bank Loan	1,100	
Travelling Expenses	870	
Postage & Telephone	2,000	
Insurance	6,400	
General Expenses	12,750	
Furniture	5,000	
Cash Balance	380	
Bank Balance	8,000	
	5,00,000	5,00,000

Adjustments :

- (i) Closing stock on 31/3/2011 was ₹ 78,600.
- (ii) Credit purchases ₹ 400 have not been entered in the Books.
- (iii) Printing and stationery amounting to ₹ 3,600 is to be carried forward.
- (iv) Interest on Bank Loan shall be provided for whole year.
- (v) Personal purchases of proprietor amounting to ₹ 600 have been recorded in purchase Day Book.
- (vi) Depreciate furniture by 10%.
- (vii) Provision for Bad & Doubtful Debts to be created @ 5% on Debtors and 2% for Discount on Debtors.
- (viii) Included among Debtors ₹ 3,000 due from him and included among creditor ₹ 1,000 due to him.

Prepare Trading, Profit & Loss A/c for the year ending 31st March, 2011 and a

Balance Sheet as on that date.

मैसर्स अजीत ट्रेडर्स का 31 मार्च, 2011 का शेष परीक्षण निम्नलिखित है :

ब्योरा	नामे राशि	जमा राशि
आहरण और पूँजी	19,000	65,690
स्टॉक 1 अप्रैल 2010	46,800	—
खरीद और बिक्री	3,21,700	3,89,600
वापसी	8,600	5,800
देनदार और लेनदार	24,000	14,800
बट्टा	1,800	4,110
बैंक ऋण 14% वार्षिक पर	—	20,000
आवक वहन व्यय	19,600	—
किराया और कर	9,300	—
वेतन और मजदूरी	4,000	—
मुद्रण और लेखन-सामग्री	8,700	—
बैंक ऋण पर ब्याज	1,100	—
यात्रा-व्यय	870	—
डाक खर्च और टेलीफोन	2,000	—
बीमा	6,400	—
सामान्य व्यय	12,750	—
फर्नीचर	5,000	—
रोकड़ शेष	380	—
बैंक शेष	8,000	—
	5,00,000	5,00,000

समायोजन :

- (i) 31/3/2011 को अंतिम स्टॉक ₹ 78,600 था।
- (ii) ₹ 400 की उधार खरीद की प्रविष्टि पुस्तकों में नहीं की गई है।
- (iii) ₹ 3,600 की राशि का मुद्रण और लेखन-सामग्री को अग्रेनीत करना है।
- (iv) बैंक ऋण पर पूरे वर्ष के लिए ब्याज का प्रावधान किया जाएगा।
- (v) मालिक की ₹ 600 की निजी खरीद को खरीद रोजनामचे में दर्ज किया गया है।
- (vi) फर्नीचर को 10% पर मूल्यह्रासित कीजिए।
- (vii) देनदारों पर 5% पर अशोध्य और संदिग्ध ऋण के लिए और देनदारों पर 2% के बट्टे के लिए प्रावधान किया जाएगा।
- (viii) देनदारों में उसके द्वारा देय ₹ 3,000 और लेनदारों में उसे देय ₹ 1,000 शामिल हैं।

31 मार्च 2011 का व्यापार, लाभ-हानि लेखा और उसी तारीख का तुलन-पत्र तैयार कीजिए।

Or

(अथवा)

From the following particulars, prepare a Trading and Profit & Loss Account and Balance Sheet on 31st March, 2011 :

(i) Assets and Liabilities :	1-4-2010	31-3-2011
	₹	₹
Furniture	8,000	9,000
Stock	10,000	9,000
Debtors	20,000	?
Creditors	14,000	18,000
Expenses Outstanding	2,200	2,000
Bank	1,800	1,225

(ii) Receipts and Payments during the year :

	₹
Receipts from Debtors	1,17,000
Payment to Creditors	78,400
Payment of Freight Inward	6,000
Purchase of Furniture	1,800
Payment of Expenses	29,000
Miscellaneous Receipts	5,000

P.T.O.

(iii) Goods costing ₹. 2,000 were used as advertising materials.

(iv) Goods are sold to show profit $33\frac{1}{3}\%$ on sales.

(v) Difference in Bank, if any, is to be treated as drawing or introduction of capital by the proprietor. 12

निम्नलिखित ब्यौरे से 31 मार्च, 2011 का व्यापार, लाभ-हानि लेखा और तुलन-पत्र तैयार कीजिए :

(i) परिसंपत्तियाँ और देयताएँ :	1-4-2010	31-3-2011
	₹	₹
फर्नीचर	8,000	9,000
स्टॉक	10,000	9,000
देनदार	20,000	?
लेनदार	14,000	18,000
अदत्त व्यय	2,200	2,000
बैंक	1,800	1,225

(ii) वर्ष के दौरान प्राप्तियाँ और भुगतान :

	₹
देनदारों से प्राप्तियाँ	1,17,000
लेनदारों को भुगतान	78,400
आवक भाड़े का भुगतान	6,000
फर्नीचर की खरीद	1,800
व्ययों का भुगतान	29,000
विविध प्राप्तियाँ	5,000

- (iii) ₹ 2,000 की लागत की वस्तुओं को विज्ञापन सामग्री के रूप में प्रयुक्त किया गया।
- (iv) बिक्री पर $33\frac{1}{3}\%$ लाभ के लिए माल बेचा जाता है।
- (v) बैंक में यदि कोई अन्तर है, तो उसे मालिक के द्वारा आहरण के रूप में अथवा उसके द्वारा पूँजी लगाने के रूप में लिया जाना चाहिए।

3. The following particulars relate to Ganeev Sports Club :

Income And Expenditure Account

for the year ending on 31st March, 2011

Dr.		Cr.	
Expenditure	₹	Income	₹
To Secretary's Salary	15,000	By Entrance Fees	1,05,000
To Printing and Stationery	22,000	By Subscriptions	1,56,000
To Advertising	16,000	By Rent	28,000
To Audit Fees	5,000	By Interest on Investments	12,000
To Fire Insurance	10,000		
To Depreciation :			
Sports Equipments	90,000		
Furniture	5,000		
To Surplus	1,38,000		
	3,01,000		3,01,000

Receipts and Payments Account**for the year ending on 31st March, 2011****Dr.****Cr.**

Receipts	₹	Payments	₹
To Balance b/d	42,000	By Secretary's Salary	10,000
To Entrance Fee		By Printing and Stationery	26,000
2010	10,000	By Advertising	16,000
2011	1,00,000	By Fire Insurance	12,000
To Subscriptions :		By 12% Investments	
2010	6,000	(purchased on 1-10-2011)	2,00,000
2011	1,50,000	By Furniture	20,000
2012	4,000	By Balance c/d	58,000
To Rent received	24,000		
To Interest received	6,000		
	3,42,000		3,42,000

The assets as on 31st March, 2010 included Club Grounds and Pavilion ₹ 4,40,000, Sports Equipments ₹ 2,50,000 and Furniture and Fixtures ₹ 40,000. Subscriptions in

arrears on that date were ₹ 8,000. Subscriptions received in advance on that date were Rs. 2,000. Creditors for Printing and Stationery on that date were ₹ 5,000.

Prepare the Balance Sheet as on 31-3-2010 and 31-3-2011.

12

निम्नलिखित विवरण गनीव स्पोर्ट्स क्लब से संबंधित हैं :

31 मार्च, 2011 को समाप्त वर्ष का आय-व्यय लेखा

नामे			जमा
व्यय	₹	आय	₹
सचिव को वेतन	15,000	प्रवेश शुल्क	1,05,000
मुद्रण और लेखन-सामग्री	22,000	चंदा	1,56,000
विज्ञापन	16,000	किराया	28,000
लेखा-परीक्षा शुल्क	5,000	निवेशों पर ब्याज	12,000
अग्नि बीमा	10,000		
मूल्यहास :			
खेल-सामान	90,000		
फर्नीचर	0,000		
अधिशेष	1,3,000		
	3,00,000		3,01,000

31 मार्च, 2011 को समाप्त वर्ष का प्राप्ति-भुगतान लेखा

नामे			जमा
प्राप्तियाँ	₹	भुगतान	₹
अधानीत शेष	42,000	सचिव को वेतन	10,000
प्रवेश शुल्क :		मुद्रण और लेखन-सामग्री	26,000
2010	10,000	विज्ञापन	16,000
2011	1,00,000	अग्नि बीमा	12,000
चंदा :		12% निवेशों से	
2010	6,000	(1-10-2011 को खरीदे)	2,00,000
2011	1,50,000	फर्नीचर	20,000
2012	4,000	अधोनीत शेष	58,000
प्राप्त किराया	24,000		
प्राप्त ब्याज	6,000		
	3,42,000		3,42,000

31 मार्च, 2010 को परिसंपत्तियों में ₹ 4,40,00 क्लब मैदान और पैविलियन, ₹ 2,50,000

खेल-सामान, ₹ 40,000 फर्नीचर और फिक्स्च शामिल था। उस तारीख पर बकाया चंदा

₹ 8,000 था और प्राप्त अग्रिम चंदा ₹ 2,000 था। उस तारीख पर मुद्रण और लेखन-सामग्री के लिए लेनदार ₹ 5,000 थे।

31-3-2010 और 31-3-2011 का तुलनपत्र तैयार कीजिए।

Or

(अथवा)

(a) Explain the concept of Deferred Revenue Expenditure by giving suitable examples.

How is it different from capital expenditure ?

(b) Ahaan Ltd., which depreciates its machinery at 10% on Diminishing Balance

Method, had on 1st April, 2010 ₹ 9,72,000 to the debit of Machinery Account.

During the year 2010-11, the machinery purchased on 1st April, 2008 for

₹ 80,000 was sold for ₹ 45,000 on 1st October, 2010 and a new machinery

at a cost of ₹ 1,50,000 was purchased and installed on the same date,

installation charges being ₹ 8,000. The company wants to change its method of

depreciation from Diminishir Balance Method to Straight Line Method with effect

P.T.O.

from 1st April, 2008 and adjust the difference in the accounts for the year 2010-

11. The rate of depreciation remains the same as before.

Show the Machinery Account and Machinery Disposal Account for the

year 2010-11.

3,9

(क) उपयुक्त उदाहरण देते हुए आस्थगित संचालन (आयगत) खर्च की संकल्पना स्पष्ट कीजिए। यह पूँजीगत खर्च से किस प्रकार भिन्न है ?

(ख) अहान लि., हासमान शेष प्रणाली से 10% पर अपनी मशीनरी को मूल्यह्रासित करती

है। 1 अप्रैल 2010 को उसके मशीनरी लेखे के नामे में ₹ 9,72,000 थे। वर्ष

2010-11 के दौरान 1 अप्रैल, 2008 को ₹ 80,000 में खरीदी गई मशीनरी को

1 अक्टूबर 2010 को ₹ 45,000 में बेचा गया और उसी तारीख को ₹ 1,50,000

लागत की नई मशीनरी खरीदी गई और लगाई गई। लगाने पर ₹ 8,000 खर्च हुए।

कम्पनी 1 अप्रैल, 2008 से मूल्यह्रास की प्रणाली को हासमान शेष प्रणाली से सरल

रेखा प्रणाली में बदलना चाहती है और अंतर को 2010-11 के लेखे में समायोजित

करना चाहती है। मूल्यह्रास दर पहले जैसी ही रहेगी।

वर्ष 2010-11 के लिए मशीनरी लेखा अ मशीनरी निपटान लेखा दर्शाइए।

4. Linken Ltd. has its branches in Ambala and Ludhiana to whom goods are invoiced at cost plus 25%. The following information is available of the transactions at Ambala Branch for the year ending 31st March, 2009 :

	₹
Balance at 1st April, 2008	
Stock at invoice price	20,000
Debtors	6,000
Petty Cash	475
Transactions during 2008-09	
Goods sent to branch at invoice price	2,40,000
Goods returned to H.O. at invoice price	7,500
Cash Sales	60,000
Credit Sales (Sold at cost + 50%)	90,000
Normal loss at invoice price	300
Goods pilfered at invoice price	1,500
Goods lost in fire at invoice price	3,000

P.T.O.

Insurance Co. paid to H.O. for loss by fire at Ambala	2,000
Cash sent for petty expenses	16,000
Goods transferred to Ludhiana branch under instructions from H.O. at invoice price	6,000
Insurance charges paid by H.O.	1,000
Goods returned by debtors	500
Cash received from debtors	89,500

Balance on 31st March, 2009

Petty Cash ₹ 425, Debtors ₹ 5,500 Stock ?

Prepare :

- (i) Branch Stock Account;
- (ii) Branch Adjustment Account;
- (iii) Branch Profit & Loss Account;
- (iv) Branch Debtors Account;
- (v) Goods sent to Branch Account.

लिंगन लि. की अंबाला और लुधियाना में शाखाएँ हैं जिन्हें लागत जमा 25% पर माल बीजक पर भेजा जाता है। 31 मार्च, 2009 को समाप्त वर्ष के लिए अंबाला शाखा पर लेन-देन से संबंधित सूचना निम्नलिखित है :

1 अप्रैल, 2008 को शेष :

बीजक कीमत पर स्टॉक	20,000
देनदार	6,000
खुदरा रोकड़	475

लेन-देन (2008-09 के दौरान) :

शाखा को बीजक कीमत पर भेजा गया माल	2,40,000
बीजक कीमत पर प्रधान कार्यालय को वापस माल	7,500
नकद बिक्री	60,000
उधार बिक्री (लागत + 50% पर बेची गई)	90,000
बीजक कीमत पर प्रसामान्य हानि	300
चोरी हुआ माल (बीजक कीमत पर)	1,500
आग में नष्ट माल (बीजक कीमत पर)	3,000

अम्बाला में आग से हानि के लिए बीमा कम्पनी द्वारा प्रधान

कार्यालय को भुगतान	2,000
खुदरा खर्चों के लिए भेजी गई रोकड़	16,000
बीजक कीमत पर प्रधान कार्यालय के निर्देश पर लुधियाना शाखा को अंतरित माल	6,000
प्रधान कार्यालय द्वारा प्रदत्त बीमा-प्रभार	1,000
देनदारों द्वारा वापस माल	500
देनदारों से प्राप्त रोकड़	89,500

31 मार्च, 2009 को शेष :

खुदरा रोकड़ ₹ 425, देनदार ₹ 5,500 स्टॉक ?

तैयार कीजिए :

- (i) शाखा स्टॉक लेखा;
- (ii) शाखा समायोजन लेखा;
- (iii) शाखा लाभ-हानि लेखा;
- (iv) शाखा देनदार लेखा;
- (v) शाखा लेखा को भेजा गया माल।

Or

(अथवा)

Hari Traders invoices goods to its branch at Delhi at cost. Goods are generally sold by the branch at a profit of 10% of cost. From the following information, prepare Branch account to find out the profit/loss of the branch and also the necessary working notes.

Opening Balances :	₹
Branch Stock	5,000
Branch Debtors	7,500
Branch Furniture	4,000
Branch Salary outstanding	2,500
Transactions during the year :	₹
Goods sent to Branch	50,000
Goods received by Branch	47,500
Cash sent to Branch for Expenses	12,500
Actual branch expenses (including Branch Salary outstanding)	14,500
Cash Sales	25,000

P.T.O.

Credit Sales	30,000
Cash received from debtors	27,500
Discount	3,000
Cash sent to branch for direct purchases from local market	10,000
Cost of direct purchases	12,500

Closing balances :

Branch Stock	?
Branch Debtors	?
Branch Cash	250

Cash remitted by the branch to H.O. ₹ 2,750 was not received till close of the accounting period by H.O.

Provide 10% depreciation on Furniture. 12

हरी ट्रेडर्स दिल्ली की अपनी शाखा को लागत पर माल बीजक पर भेजते हैं। शाखा माल को सामान्यतया 10% लाभ पर बेचती है। निम्नलिखित सूचना से शाखा के लाभ/हानि ज्ञात करने के लिए शाखा लेखा और अपेक्षित क्रियाविधि नोट्स भी तैयार कीजिए :

आरंभिक शेष :

शाखा स्टॉक	₹ 5,000
शाखा देनदार	7,500
शाखा फर्नीचर	4,000

शाखा पर अदत्त वेतन	2,500
वर्ष के दौरान लेन-देन :	₹
शाखा को भेजा गया माल	50,000
शाखा द्वारा प्राप्त माल	47,500
खर्च के लिए शाखा को नकद भेजे	12,500
वास्तविक शाखा व्यय	14,500
(शाखा पर अदत्त वेतन सहित)	
नकद बिक्री	25,000
उधार बिक्री	30,000
देनदारों से प्राप्त रोकड़	27,500
बट्टा	3,000
स्थानीय बाजार से सीधी खरीद के लिए शाखा को भेजी गई रोकड़	10,000
सीधी खरीद की लागत	12,500
अंतिम शेष :	
शाखा स्टॉक	?
शाखा देनदार	?
शाखा रोकड़	250

शाखा द्वारा प्रधान कार्यालय को प्रेषित ₹ 2,750 की रोकड़ प्रधान कार्यालय द्वारा लेखा-अवधि के बंद होने तक प्राप्त नहीं हुई थी।

फर्नीचर पर 10% मूल्यहास का प्रावधान कीजिए।

5. X sells goods on hire-purchase basis also. He fixes hire-purchase price by adding 50% to the cost of goods to him. The following are the figures relating to the hire-purchase business for the year 2010 :

Balance on Hire-purchase Stock Account on 1st January, 2010	1,20,000
Balance on Hire-purchase Debtors Account on 1st January, 2010	3,000
Selling price of the goods sold on hire-purchase basis during the year	9,06,000
Cash received from customers	9,24,000
Total amount of instalments that fell due during the year 2010	9,27,000

One customer to whom goods had been sold for ₹ 12,000 paid only three instalments of ₹ 1,000 each. On his failure to pay the monthly instalment of ₹ 1,000 due on 4th December 2010, the goods were repossessed on 27-12-2010 after legal notice.

Prepare Hire-purchase Trading Account for the year ended 31-12-2010. Also verify your answer by preparing Hire-purchase Adjustmer Account.

'एक्स' भाड़ा-क्रय आधार पर माल बेचता है। वह माल की लागत पर 50% जोड़कर भाड़ा-क्रय कीमत नियत करता है। वर्ष 2010 के लिए भाड़ा-क्रय कारबार से संबंधित आँकड़े निम्नलिखित हैं :

	₹
1 जनवरी, 2010 को भाड़ा-क्रय स्टॉक लेखे में शेष	1,20,000
1 जनवरी, 2010 को भाड़ा-क्रय देनदार लेखे में शेष	3,000
वर्ष के दौरान भाड़ा-क्रय आधार पर बेचे गए माल की विक्रय-कीमत	9,06,000
ग्राहकों से प्राप्त रोकड़	9,24,000
वर्ष 2010 के दौरान दी जाने वाली किश्तों की कुल राशि	9,27,000

एक ग्राहक ने जिसे ₹ 12,000 के लिए माल बेचा गया था, ₹ 1,000 की प्रत्येक किश्त की केवल तीन किश्तों का भुगतान किया गया था। 4 दिसंबर 2010 को देय ₹ 1,000 की मासिक किश्त का भुगतान न करने पर विधिक नोटिस के बाद 27-12-2010 को माल को वापस कब्जे में ले लिया गया।

31-12-2010 को समाप्त वर्ष के लिए भाड़ा-क्रय व्यापार लेखा तैयार कीजिए। भाड़ा-क्रय समायोजन लेखा तैयार करके अपने उत्तर का सत्यापन भी कीजिए।

Or

(अथवा)

(i) 'Depreciation accounting is a process of allocation and not of valuation.'

Explain.

3

(ii) What are the basic features of dependent branches ?

3

(iii) Distinguish between Hire-purchase and Instalment Purchase System ?

3

(iv) What are the limitations of Single Entry System ?

3

(i) "मूल्यह्रास लेखाकरण आबंटन की एक प्रक्रिया है, मूल्यांकन की प्रक्रिया नहीं है।"

स्पष्ट कीजिए।

(ii) आश्रित शाखाओं के मूल अभिलक्षण क्या होते हैं ?

(iii) भाड़ा-क्रय प्रणाली और किश्त-क्रय प्रणाली में विभेद कीजिए।

(iv) इकहरी प्रविष्टि पद्धति की परिसीमाएँ क्या हैं ?

Part B

(भाग 'ख')

6. (a) Critically examine the applicability of Garner Vs. Murray rule in India. 5
- (b) Khanak and Nitya were carrying on business. Their Balance Sheet as on 31st March, 2011 was as follows :

Liabilities	₹	Assets	₹
Creditors	65,500	Plant & Machinery	1,82,000
Bank Overdraft	30,000	Furniture	15,000
Bills Payable	12,500	Leasehold Premises	34,500
Capitals:		Joint Life Policy	9,500
Khanak	1,50,000	Stock	54,000
Nitya	1,48,000	Book Debts	73,000
		Profit & Loss A/c	26,000
		Drawings:	
		Khanak	9,000
		Nitya	3,000
	4,06,000		4,06,000

The business was carried on till 30th September, 2011. The partners withdrew in amounts half the amount of profits made during the period of six months (April-September, 2011) after depreciating leasehold premises and plant and machinery by 10% p.a. and furniture by 5% p.a. Meanwhile, creditors were reduced by ₹ 10,000. On 30th September, 2011, stock was valued at ₹ 63,400. Bills payable and bank overdraft were reduced by ₹ 2,300 and ₹ 15,000 respectively. Book debts were valued at ₹ 65,000, the Joint Life Policy was realised for ₹ 9,500 and the amount was utilised to reduce the bank overdraft. Other items remained as on 31st March, 2011.

On 30th September, 2011 the firm sold the business to Jalaj Ltd. Goodwill was estimated at ₹ 1,08,000 and other assets were valued on the basis of Balance Sheet as on 30th September, 2011. The purchase consideration was paid in fully paid equity shares of ₹ 10 each

Prepare relevant Ledger Accounts in the books of partnership firm.

(क) भारत में गार्नर बनाम मरे नियम की अनुप्रयोज्यता का आलोचनात्मक परीक्षण कीजिए।

(ख) खनक और नित्यां कारोबार कर रही थीं। 31 मार्च, 2011 को उनका निम्नलिखित

तुलनपत्र था :

देयताएँ	₹	परिसंपत्तियाँ	₹
लेनदार	65,500	संयंत्र और मशीनरी	1,82,000
बैंक ओवरड्राफ्ट	30,000	फर्नीचर	15,000
देय बिल	12,500	पट्टे पर परिसर	34,500
पूँजी :		संयुक्त जीवन पॉलिसी	9,500
खनक	1,50,000	स्टॉक	54,000
नित्या	1,48,000	बहीखाता ऋण	73,000
		लाभ-हानि लेखा	26,000
		आहरण :	
		खनक	9,000
		नित्या	3,000
	4,06,000		4,06,000

कारोबार 30 सितम्बर, 2011 तक चलता रहा। साझेदारों ने पट्टे पर लिए गए परिसर और संयंत्र तथा मशीनरी को 10% वार्षिक पर और फर्नीचर को 5% वार्षिक पर मूल्यह्रासित

करने के बाद आधी राशि और छः महीने की अवधि (अप्रैल-सितम्बर 2010) के दौरान लाभों की राशि का आहरण कर लिया। इसी बीच में लेनदारों को ₹ 10,000 द्वारा कम कर दिया गया। 30 सितम्बर 2011 को स्टॉक का मूल्य ₹ 63,400 लगाया गया था। देय बिल और बैंक ओवरड्राफ्ट को क्रमशः ₹ 2,300 और ₹ 15,000 कम कर दिया गया था। खाता ऋण का ₹ 65,000 मूल्य लगाया गया था। संयुक्त जीवन पॉलिसी से ₹ 9,500 वसूल हुए थे और इस राशि का बैंक ओवरड्राफ्ट कम करने में उपयोग किया गया। अन्य मद 31 मार्च, 2011 के अनुसार रहे।

30 सितम्बर, 2011 को फर्म ने जलज लि. को कारोबार बेच दिया। सुनाम को ₹ 1,08,000 आकलित किया गया और अन्य परिसंपत्तियों का 30 सितम्बर, 2011 के तुलनपत्र के आधार पर मूल्य लगाया गया।

क्रय-प्रतिफल ₹ 10 प्रति पूर्ण प्रदत्त इक्विटी शेयर में प्रदत्त किया गया।

साझेदारी फर्म की पुस्तकों में संगत खाता-लेखा तैयार कीजिए।

Or

(अथवा)

(a) Explain the accounting procedure involved in the sale of business of a partnership

firm to a company.

- (b) Bini, Mini and Tini are partners sharing profits and losses in the ratio of 4 : 3 : 2. Their Balance Sheet as on 31st March, 2011 stood as follows :

Liabilities	₹	Assets	₹
Creditors	20,000	Cash	2,000
Bank Overdraft		Debtors	18,000
(Secured against stock)	15,000	Less : Provision	<u>1,000</u>
Loan (Secured against		Stock	25,000
Machinery)	25,000	Machinery	40,000
Capitals :		Profit & Loss A/c	9,000
Bini	20,000		
Mini	10,000		
Tini	3,000		
	<u>93,000</u>		<u>93,000</u>

The firm was dissolved. Stock was taken over by the Banker and it realised ₹ 20,000. Bank paid back ₹ 4,000 after recovering its overdraft and interest due thereon. Machinery was disposed off for ₹ 24,000 and debtors realised ₹ 14,000 only. Loan was fully paid off along with interest due ₹ 1,000. There

was an unrecorded asset valuing ₹ 5,000 which was taken over by a creditor at ₹ 2,000. Expenses amounted to ₹ 300 which were paid by Bini. Tini became insolvent. Tini's private liabilities amounted 1,000 while his private estate realised ₹ 1,950.

Prepare necessary Ledger Accounts to 'close the books of the firm. 12

- (क) किसी कम्पनी को साझेदारी फर्म के कारोबार की बिक्री में समाविष्ट लेखाकरण-प्रक्रिया को स्पष्ट कीजिए।
- (ख) बिनी, मिनी और टिनी साझेदार हैं जो 4 : 3 : 2 के अनुपात में लाभ-हानि में सहभाजन करते हैं। 31 मार्च, 2011 को उनका तुलन-पत्र इस प्रकार था :

देयताएँ	₹	परिसंपत्तियाँ	₹
लेनदार	20,000	रोकड़	2,000
बैंक ओवरड्राफ्ट		देनदार	18,000
(स्टॉक पर प्रतिभूत)	15,000	प्रावधान घटाकर 1,000	17,000
ऋण (मशीनरी पर प्रतिभूत)	25,000	स्टॉक	25,000
पूँजी :		मशीनरी	40,000
बिनी	20,000	लाभ-हानि लेखा	9,000
मिनी	10,000		
टिनी	3,000		
	93,000		93,000

फर्म विघटित कर दी गई। स्टॉक बैंकर द्वारा ले लिया गया। इससे ₹ 20,000 वसूल हुए। बैंक ने अपने ओवरड्राफ्ट और उस पर देय ब्याज को वसूल करने के बाद ₹ 4,000 वापस कर दिए। मशीनरी को ₹ 24,000 में बेच दिया गया और देनदारों से केवल ₹ 14,000 वसूल हुए। ऋण ₹ 1,000 के देय ब्याज के साथ पूरा चुका दिया गया। ₹ 5,000 की अनभिलिखित एक परिसंपत्ति थी जिसे एक लेनदार द्वारा ₹ 2,000 में ले लिया गया। खर्च की राशि ₹ 300 थी जिसका बिनी द्वारा भुगतान किया गया। टिनी दिवालिया हो गया था। टिनी की निजी देयता ₹ 1,000 थी और उसकी निजी संपदा से ₹ 1,950 वसूल हुए थे।

फर्म की पुस्तकों को बंद करने के लिए अपेक्षित खाता लेखा तैयार कीजिए।