

[This question paper contains 20 printed pages.]

Sr. No. of Question Paper : 8192

C

Roll No.....

Unique Paper Code : 241102/241103

Name of the Paper : 241102 - Financial Accounting (Part A)
241103 - Financial Accounting (Part B)

Name of the Course : B.Com. (Hons.), Part I

Semester : I

Duration : 3 Hours (Part A : 2½ Hrs., Part B : 30 minutes)

Maximum Marks : 75 (Part A : 55 marks, Part B : 20 marks)

Instructions for Candidates

1. Write your Roll No. on the top immediately on receipt of this question paper.
2. 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 Computerized Accounts.
3. **Part A** and **Part B** are to be answered on separate Answer Books.
4. Attempt **All** Questions. Show your working notes clearly.
5. Answer may be written either in English or in Hindi; but the same medium should be used throughout the paper.

छात्रों के लिए निर्देश

1. इस प्रश्न-पत्र के मिलते ही ऊपर दिए गए निर्धारित स्थान पर अपना अनुक्रमांक लिखिए।
2. इस प्रश्न-पत्र में दो भाग हैं। भाग 'क' सभी परीक्षार्थियों के लिए अनिवार्य है। भाग 'ख' केवल उन परीक्षार्थियों के लिए है जिन्होंने कम्प्यूटरीकृत लेखा नहीं लिया है।
3. भाग 'क' तथा भाग 'ख' के उत्तर अलग-अलग उत्तर पुस्तिकाओं में दीजिये।
4. सभी प्रश्नों के उत्तर दीजिये। अपना क्रियाविधि नोट स्पष्टतया दिखाइए।
5. इस प्रश्नपत्र का उत्तर अंग्रेजी या हिंदी किसी एक भाषा में दीजिए; लेकिन सभी उत्तरों का माध्यम एक ही होना चाहिए।

P.T.O.

PART – A (भाग क)

1. State with reasons whether the following statements are true or false :

- (i) Expenses incurred to keep the machine in working condition is a capital expenditure.
- (ii) Accrual concept implies accounting on cash basis.
- (iii) Caliber or quality of management team is not directly disclosed in the balance sheet.
- (iv) Any expenditure which is unreasonably large is capital expenditure.
- (v) Cash Book is a book of prime entry as well as part of ledger.
- (vi) Accounting Standard – 6 is concerned with principles and practice of valuation of inventory.
- (vii) Advance received from a supplier is not taken as income or sales. (7)

कारण देते हुए बताइए कि निम्नलिखित कथन सत्य हैं अथवा असत्य :

- (i) मशीन को चालू हालत में रखने पर किए गए व्यय पूँजीगत व्यय हैं ।
 - (ii) प्रोद्भवन संकल्पना का अर्थ नकद आधार पर लेखाकरण है ।
 - (iii) प्रबन्धकीय टीम की गुणवत्ता या योग्यता को प्रत्यक्ष रूप से स्थिति विवरण में नहीं दिखाया जा सकता है ।
 - (iv) कोई भी अयुक्तियुक्त रूप से बड़ा व्यय पूँजीगत व्यय होता है ।
 - (v) रोकड़ बही प्राथमिक लेखे की पुस्तक के साथ-साथ खाता बही का भी हिस्सा है ।
 - (vi) लेखांकन प्रमाण-6 स्कन्ध मूल्यांकन के सिद्धान्त एवं कार्यविधि से सम्बन्धित प्रमाण है ।
 - (vii) एक आपूर्तिकर्ता से प्राप्त पेशगी राशि को आय या बिक्री नहीं माना जा सकता ।
2. The following is the Trial Balance of Shri Ram as on 31st March 2012 you are required to prepare the Trading and Profit and Loss Account for the year ended 31st March 2012 and the Balance Sheet as on that date after making necessary adjustments.

Debit balances	Rs.	Credit balances	Rs.
Sundry Debtors	5,00,000	Sundry Creditors	2,00,000
Outstanding Liability for Exp.	55,000	Capital	14,43,000
Purchases	15,50,000	Sales	19,87,500
Stock (1-4-2011)	2,50,000		
Wages	1,00,000		
Carriage Outwards	10,000		
Carriage Inwards	50,000		
General Expenses	70,000		
Cash Discount	20,000		
Bad debts	10,000		
Cash at bank	60,000		
Motor Car	2,40,000		
Printing & Stationery	15,000		
Cash in hand	10,500		
Furniture and Fitting	1,10,000		
Advertisement	85,000		
Insurance	45,000		
Salesmen's Commission	87,500		
Postage and Telephone	57,500		
Salaries	2,60,000		
Rates & Taxes	25,000		
Drawings	20,000		
	36,30,500		36,30,500

Adjustments :-

- (i) Stock on 31st March 2012 was valued at Rs. 7,25,000
- (ii) Make a provision for Doubtful Debts equal to 5% on sundry debtors.
- (iii) Depreciate motor car by 20% Furniture and Fittings by 10%.
- (iv) Shri Ram had withdrawn goods worth Rs. 25,000 during the year.

P.T.O.

- (v) Sales include goods worth Rs. 75,000 sent out to Shanti and Company on approval and remaining unsold on 31st March 2012. The cost of goods was Rs. 50,000 (The customer was still having the right to return the goods).
- (vi) The salesmen are entitled to a commission of 5% on total sales.
- (vii) Debtors include Rs. 25,000 bad debts.
- (viii) Printing and Stationery expenses of Rs. 55,000 relating to 2010-2011 had not been provided in that year but was paid in this year by debiting outstanding liabilities account.
- (ix) Purchases include purchase of furniture Rs. 50,000. (12)

OR

Mr. X commenced business on 1-1-2011 with a Capital of Rs. 99,000. He immediately purchased computer for Rs. 52,800. During the year he received from his uncle a gift of Rs. 6,600 and he borrowed Rs. 11,000 from his father. He had withdrawn Rs. 1,320 per month for his household expenses. He had no bank account and dealings were in cash. He did not maintain any books but following information is given :

	Rs.
Sales (including Cash Sales of Rs. 66,000)	2,20,000
Purchases (including Cash Purchases of Rs. 22,000)	1,65,000
Carriage Inwards	1,540
Wages	660
Discount Allowed to Debtors	1,760
Salaries	13,640
Bad debt written off	3,300
Trade Expenses	2,640
Advertisement	4,840

He used goods worth Rs. 2,860 for personal purposes and paid Rs. 1,100 to his son for examination and College fees.

On 31st December 2011 his debtors were worth Rs. 46200 and creditors Rs. 33,000. Stock in trade was valued at Rs. 22,000. Computer to be depreciated by 10% p.a.

Prepare Trading and Profit & Loss Account for the year ended 31st December 2011 and Balance Sheet as at 31st December 2011. (12)

निम्नलिखित शेष परीक्षण और अतिरिक्त सूचना एवं समायोजन के आधार पर आपको 31 मार्च 2012 को समाप्त वर्ष के लिए श्रीराम का व्यापार एवं लाभ हानि लेखा तथा उसी तारीख का तुलन पत्र तैयार करना है।

ब्योरा	नामे (₹)	जमा (₹)
विविधा देनदार/लेनदार	5,00,000	2,00,000
अदत्त व्यय की देनदारी	55,000	
खरीद/बिक्री	15,50,000	19,87,500
स्टॉक (01.04.2011)	2,50,000	
मजदूरी	1,00,000	
जावक वहन व्यय	10,000	
आवक वाहन व्यय	50,000	
सामान्य व्यय	70,000	
नकद बट्टा	20,000	
अशोध्य ऋण	10,000	
बैंक में नकद	*60,000	
मोटर गाड़ी	2,40,000	
मुद्रण एवं लेखन सामग्री	15,000	
हाथ में रोकड़	10,500	
फर्नीचर और फिटिंग्स	1,10,000	
विज्ञापन	85,000	
बीमा	45,000	
बिक्री कर्त्ताओं का कमीशन	87,500	
डाक खर्च व टेलीफोन	57,500	
वेतन	2,60,000	
कर तथा उपकर	25,000	
आहरण/पूँजी	20,000	14,43,000
	36,30,500	36,30,500

समायोजन :

- 31 मार्च 2012 को स्टॉक ₹ 7,25,000 आँका गया।
- देनदारों पर 5% के बराबर संदिग्ध ऋण के लिये प्रावधान कीजिये।

P.T.O.

- (iii) मोटर कार को 20% पर फर्नीचर और फिटिंग्स को 10% पर मूल्यहासित कीजिये ।
- (vi) श्रीराम ने ₹ 25,000 लागत का माल आहरण किया ।
- (v) बिक्री में अनुमोदन पर शान्ति एण्ड कम्पनी को बेचे हुये माल के लिये ₹ 75,000 शामिल हैं । माल की लागत ₹ 50,000 है । 31 मार्च 2012 तक अनुमोदन प्राप्त नहीं हुआ था ।
- (vi) विक्रयकर्त्ता 5% की दर से कुल बिक्री पर कमीशन के हकदार हैं ।
- (vii) देनदारों में शामिल ₹ 25,000 अशोध्य ऋण है ।
- (viii) ₹ 55,000 का मुद्रण एवं लेखन सामग्री का व्यय जो गतवर्ष 2010-11 में किया गया था, पिछले वर्ष में समायोजन न हो सका इस वर्ष के अदत्त व्यय देनदारी के नाम डाल दिया गया है ।
- (ix) खरीद में ₹ 50,000 की खरीद का फर्नीचर शामिल है ।

अथवा

1 जनवरी 2011 को श्री एक्स ने ₹ 99,000 पूँजी के साथ व्यापार प्रारम्भ किया । उसने तुरन्त ₹ 52,800 का एक कम्प्यूटर खरीदा । वर्ष के अन्तर्गत उसे अपने चाचा से ₹ 6,600 की नकद भेंट मिली । और उसे ₹ 11,000 अपने पिता से उधार लिये । अपने घरेलू खर्चों के लिए उसने ₹ 1,320 प्रतिमाह का आहरण किया । उसका बैंक में कोई खाता नहीं था और उसका सारा लेन-देन नकद था । उसने कोई भी बहीखाता नहीं रखा । लेकिन निम्नलिखित सूचना उपलब्ध है :

बिक्री (₹ 66,000) की नकद बिक्री मिलाकर	2,20,000
खरीद (₹ 22,000 की नकद खरीद मिलाकर)	1,65,000
आवक वहन व्यय	1,540
मजदूरी	660
देनदारों को दिया गया बट्टा	1,760
वेतन	13,640
अशोध्य ऋण अपलिखित	3,300
व्यापारिक व्यय	2,640
विज्ञापन	4,840

उसने ₹ 2,860 लागत का माल निजी प्रयोग में किया । और ₹ 1,100 अपने पुत्र की परीक्षा शुल्क और कॉलेज फीस के लिये भुगतान किये ।

31 दिसम्बर 2011 उसके देनदार ₹ 46,200, लेनदार ₹ 33,000 थे । स्टॉक का मूल्य ₹ 22,000 आँका गया । कम्प्यूटर को 10% प्रतिवर्ष की दर से मूल्यहासित करना है ।

वर्ष समाप्त 31 दिसम्बर 2011 के लिये व्यापार एवं लाभ हानि लेखा तथा उसी तिथि का तुलन पत्र तैयार कीजिये ।

3. Compare Straight Line Method with Written Down values Method of charging depreciation. (4)

and

A company acquired the following assets as under :

- (i) On 01-01-2009 a plant costing Rs. 75,000 and having estimated life of 15 years.
- (ii) On 01-04-2009 a plant costing Rs. 37,500 with an estimated life of 10 years.
- (iii) On 01-07-2010 a plant costing Rs. 30,000 and its estimated life 8 years.
- (iv) On 01-05-2011 a plant costing Rs. 50,000 having as estimated life of 6 years.

On 01-07-2011 a part of the plant costing Rs. 15,000 on 01-01-2009 was sold for Rs. 8,400. Residual value of each of the plant acquired is 10% of its original cost. Company charges depreciation on Straight Line Method and closes its books of accounts on 31st December each year.

Prepare Plant Account for the years 2009, 2010 and 2011. (8)

OR

Following is the Receipts and Payments Account of a Sydney Club for the year ended on 31st March 2012.

Receipts	Rs.	Payments	Rs.
To Balance b/d		By Salaries	1,20,000
Cash	3,850	By Creditors	15,20,000
Bank	10,000	By Printing & Stationery	70,000
To Subscriptions	2,02,750	By Postage	40,000
To Entrance Donations	1,00,000	By Telephone & Telex	52,000
To Interest Received	58,000	By Repairs & Maintenance	48,000
To Sale of Assets	8,000	By Glass and Table Linen	12,000
To Miscellaneous Income	9,000	By Crockery and Cutlery	14,000

P.T.O.

To Receipts from :		By Garden Upkeep	8,000
Coffee Room	10,70,000	By Membership Fees	4,000
Wines & Soda	5,10,000	By Insurance	5,000
Swimming Pool	80,000	By Electricity	28,000
Tennis Court	1,02,000	By Balance c/d	Cash 8,000
			Bank 2,24,600
	21,53,600		21,53,600

The assets and liabilities as on 1-4-2011 were as follows :

	Rs.
Fixed Assets (Net)	5,00,000
Stock	3,80,000
Investments in 12% Govt. Securities	5,00,000
Outstanding Subscriptions	12,000
Prepaid Insurance	1,000
Sundry Creditors	1,12,000
Subscription received in Advance	15,000
Entrance Donations Received pending membership	1,00,000
Gratuity Fund	1,50,000

The following adjustments are to be made while drawing up accounts :

- (i) Subscription received-in-advance as on 31st March 2012 was Rs. 18000.
- (ii) Outstanding subscriptions as on 31st March 2012 was Rs. 7000.
- (iii) Outstanding expenses are :

Salaries	Rs. 8,000
Electricity	Rs. 15000
- (iv) 50% of Entrance Donations are to be capitalised. There is no pending membership as on 31st March 2012.

- (v) The cost of asset sold net as on 1-4-2011 was Rs. 10000.
- (vi) Depreciation is to be provided at the rate of 10% on assets.
- (vii) A sum of Rs. 20000 received in October 2011 as Entrance donation from an applicant was to be refunded, as he had not fulfilled the requisite membership qualification. The refund was made on 3-6-2012.
- (viii) Purchases made during the year amounted to Rs. 15,00,000.
- (ix) The value of closing stock was Rs. 2,10,000.
- (x) The club as a matter of policy charges off to Income and Expenditure Account all purchases made on account of crockery, cutlery, glass and linen in the year of purchase.

You are required to prepare an Income and Expenditure Account for the year ended 31st March 2012 and the Balance Sheet as on that date. (12)

(क) मूल्यहास की सरलरेखा पद्धति एवं हासित मूल पद्धति में अन्तर बताइये ।

(ख) एक कम्पनी ने निम्नलिखित परिसम्पत्तियाँ खरीदीं :-

- (i) 01.01.2009 को ₹ 75,000 लागत का एक संयंत्र जिसका कार्यकाल लगभग 15 वर्ष है ।
- (ii) 01.04.2009 को ₹ 37,500 लागत का एक संयंत्र जिसका कार्यकाल लगभग 10 वर्ष है ।
- (iii) 01.07.2010 को ₹ 30,000 लागत का एक संयंत्र जिसका कार्यकाल लगभग 8 वर्ष है ।
- (iv) 01.05.2011 को ₹ 50,000 लागत का एक संयंत्र जिसका कार्यकाल लगभग 6 वर्ष है ।

अभिषेक मूल्य प्रत्येक संयंत्र की लागत का 10% है ।

01.07.2011 को एक संयंत्र का पार्ट जिसका लागत मूल्य 01.01.2009 को ₹ 15,000 था, ₹ 8,400 में बेचा गया ।

कम्पनी की मूल्यहास प्रणाली "सरल रेखा प्रणाली" है और अपने बहीखाते 31 दिसम्बर को तैयार करती है ।

वर्ष 2009, 2010 और 2011 के लिये संयंत्र लेखा तैयार कीजिये ।

अथवा

P.T.O.

निम्नलिखित प्राप्ति-भुगतान लेखा वर्ष समाप्त 31 मार्च 2012 का सिडनी क्लब का है।

प्राप्तियाँ	(₹)	भुगतान	(₹)
अधिनीत शेष :			
रोकड़ नकद	3,850	वेतन	1,20,000
बैंक	10,000	लेनदार	15,20,000
चन्दा	2,02,750	मुद्रण एवं लेखन सामग्री	70,000
प्रवेश दान	1,00,000	डाक	40,000
प्राप्त ब्याज	58,000	टेलीफोन और टेलेक्स	52,000
परिसम्पत्ति की बिक्री	8,000	मरम्मत और रख रखाव	48,000
विविध आय	9,000	ग्लास और टेबल लाइनिंग	12,000
प्राप्तियाँ		क्रोकरी और कटलरी	14,000
काँफी रूम से	10,70,000	रख रखाव बगीचा	8,000
शराब और सोडा से	5,10,000	मेम्बरशिप शुल्क	4,000
स्वीमिंग पूल से	80,000	बीमा	5,000
टैनिंग कोर्ट से	1,02,000	बिजली	28,000
		अधिनीत शेष:	
		नकद रोकड़	8,000
		बैंक	2,24,600
	21,53,600		21,53,600

01.04.2011 को परिसम्पत्तियाँ एवं देयतायें निम्न प्रकार थीं।

विवरण	(₹)
स्थायी परिसम्पत्तियाँ (शुद्ध)	5,00,000
स्टॉक	3,80,000
12% सरकारी प्रतिभूतियों में निवेश	5,00,000
अदत्त चन्दा	12,000
पूर्वदत्त बीमा	1,000
विविध लेनदार	1,12,000
अग्रिम प्राप्त चन्दा	15,000
प्रवेश शुल्क प्राप्ति जिनकी सदस्यता पैडिंग है	1,00,000
ग्रेच्युटी फंड	1,50,000

लेखा तैयार करते समय निम्नलिखित समायोजन करने हैं।

- (i) अग्रिम प्राप्त चन्दा 31.03.2012 को ₹ 18,000 था।
- (ii) अदत्त चन्दा 31 मार्च 2012 को ₹ 7,000 था।
- (iii) अदत्त व्यय हैं -
- | | |
|-------|----------|
| वेतन | ₹ 8,000 |
| बिजली | ₹ 15,000 |
- (iv) 50% प्रवेश दान का पूँजीकरण (केपीटलाइज़्ड) करना है। 31 मार्च 2012 को कोई भी सदस्यता पैडिंग में नहीं है।
- (v) 1 अप्रैल 2011 को बेची हुई परिसम्पत्ति की लागत ₹ 10,000 थी।
- (vi) परिसम्पत्तियों को 10% की दर से मूल्यहासित करना है।
- (vii) एक प्रार्थी से प्रवेश दान के रूप में ₹ 20,000 अक्टूबर 2011 में प्राप्त हुए जिसको वापस करना है क्योंकि उसने सदस्यता की आवश्यक योग्यता को पूरा नहीं किया था। 3 जून 2012 को ये रकम वापस की गई।
- (viii) वर्ष के दौरान खरीद ₹ 15,00,000 की गयी।
- (ix) अन्तिम स्टॉक का मूल्य ₹ 2,10,000 था।
- (x) क्लब अपनी नीति के तहत क्रॉकरी, कटलरी, ग्लास और लाइनिन की खरीद को उस वर्ष के आय-व्यय लेखा में चार्ज करती है जिस वर्ष में इनकी खरीद होती है।

31 मार्च 2012 को समाप्त वर्ष के लिये क्लब का आय-व्यय लेखा एवं उसी तिथि का तुलन पत्र तैयार कीजिए।

4. Nestle Ltd. Delhi has a branch at Ajmer. Goods are invoiced to the branch at cost plus $33\frac{1}{3}\%$. Following particulars in respect of the branch are available.

	Rs.
Opening Stock	40,000
Closing stock at I.P.	21,400
Cash Sales	99,200

P.T.O.

Credit Sales	44,800
Goods sent to branch	1,60,000
Discount to Customers	1,600
Goods returned by Customers	800
Normal loss at invoice price	400
Goods returned by branch to H.O.	8,000
Depreciation on Furniture	400
Pilferage at invoice price	8,000
Loss in transit at cost	15,000
Received from insurance co. against loss in transit	12,000
Direct Expenses incurred by H.O. for branch	3,680
Indirect Expenses paid by H.O. for branch	10,000
Cash received from debtors	40,000

Prepare :

- (i) Branch Stock Account.
- (ii) Branch Adjustment Account.
- (iii) Branch Profit & Loss Account.
- (iv) Branch Debtors Account.
- (v) Goods Sent to Branch Account. (12)

OR

Dabur Ltd. has a branch at Mumbai which is supplied goods from the Head Office at 20% profit on sale price. Accounts are kept at head office from where all expenses (except petty expenses) are paid, such petty expenses are paid by the branch which is allowed to maintain petty cash balance of Rs. 1800 on an imprest system. From the following balances as shown by the books, prepare Branch Account and Branch Stock Account.

Balances on 1st January 2011.

	Rs.
Petty Cash at branch	1,800
Stock in hand at branch	10,000
Sundry Debtors at branch	2,000
Sundry Creditors at branch	7,500
Furniture at branch	12,000

Rent prepaid (upto 31-3-2011)	1,000
Transaction for the year 2011	
Goods sent to branch	1,00,000
Cash Sales of branch	98,100
Credit Sales of branch	57,900
Allowances to Debtors	400
Goods returned to H.O.	20,000
Cash received from Debtors	60,000
Bad Debts	1,000
Cash Purchases by branch	20,000
Credit Purchases by branch	50,000
Creditors at the end	8,500
Payment made by H.O.	
Rent for one year (paid on 1st April 2011)	1,600
Salaries	4500
Insurance paid for the year ending 31st March 2012	800
Payment made by branch	
Petty Expenses	250
Balance on 31st December 2011 Stock at cost	20,000
Write off 10% depreciation on furniture.	(12)

नेस्ले लि० दिल्ली की एक शाखा अजमेर में है। शाखा के माल लागत पर $33\frac{1}{3}\%$ जोड़कर भेजा जाता है। शाखा से सम्बन्धित निम्न विवरण उपलब्ध हैं :-

	(₹)
प्रारम्भिक रहतिया	40,000
अन्तिम रहतिया बीजक मूल्य पर	21,400
नकद बिक्री	99,200
उधार बिक्री	44,800
शाखा को भेजा गया माल	1,60,000
ग्राहकों को दी गई छूट	1,600
ग्राहकों ने माल लौटाया	800
माल में सामान्य कमी बीजक मूल्य पर	400
शाखा द्वारा मुख्य कार्यालय को माल लौटाया गया	8,000
फर्नीचर पर हास	400

P.T.O.

माल की चोरी बीजक मूल्य पर	8,000
रास्ते की हानि लागत मूल्य पर	15,000
रास्ते की हानि के लिए बीमा कम्पनी से प्राप्त राशि	12,000
शाखा के लिए मुख्य कार्यालय द्वारा किए गए प्रत्यक्ष व्यय	3,680
शाखा के लिए मुख्य कार्यालय द्वारा किए गए अप्रत्यक्ष व्यय	10,000
देनदारों से प्राप्त रोकड़	40,000

तैयार कीजिए :

- (i) शाखा रहतिया खाता ।
- (ii) शाखा समायोजन खाता ।
- (iii) शाखा लाभ-हानि खाता ।
- (iv) शाखा देनदार खाता ।
- (v) शाखा को भेजा गया माल खाता ।

अथवा

डाबर लि० की एक शाखा मुम्बई में है जिसे प्रधान कार्यालय द्वारा विक्रय पर 20% लाभ जोड़कर माल भेजा जाता है । खाते प्रधान कार्यालय में रखे जाते हैं जहाँ से फुटकर खर्चों को छोड़कर अन्य सभी खर्चों का भुगतान किया जाता है । फुटकर खर्चों का भुगतान शाखा द्वारा किया जाता है जिसे अग्रदाय पद्धति पर ₹ 1,800 का रोकड़ शेष रखने का अधिकार है । पुस्तकों से लिए गए निम्नलिखित शेषों के आधार पर शाखा खाता और शाखा स्कन्ध खाता बनाइए :

1 जनवरी 2011 को शेष	(₹)
शाखा पर खुदरा रोकड़	1,800
शाखा स्कन्ध	10,000
शाखा पर देनदार	20,000
शाखा पर लेनदार	7,500
शाखा पर फर्नीचर	12,000
पूर्वदत्त किराया (31.03.2011 तक)	1,000
2011 के लिए लेनदेन :	
शाखा को प्रेषित माल	1,00,000
शाखा द्वारा नकद बिक्री	98,100
शाखा द्वारा उधार बिक्री	57,900
देनदारों को छूट	400
मुख्य कार्यालय को माल वापसी	20,000

ग्राहकों से रोकड़ प्राप्त	60,000
अशोध्य ऋण	1,000
शाखा द्वारा नकद क्रय	20,000
शाखा द्वारा उधार क्रय	50,000
अन्त में लेनदार	8,500
मुख्य कार्यालय द्वारा भुगतान :	
एक वर्ष के लिए किराये का भुगतान (01.04.2011 का भुगतान किया गया)	1,600
वेतन	4,500
31 मार्च, 2012 को समाप्त होने वाले वर्ष के लिए बीमा का भुगतान, शाखा द्वारा भुगतान	800
खुदरा व्यय	250
31.12.2011 को शेष लागत पर स्कन्ध	20,000

फर्नीचर पर 10% ह्रास अपलिखित किया जाना है।

5. (a) Distinguish between Periodic Inventory System and Perpetual Inventory System. (4)

- (b) Nidhi Ltd gives following details of raw material :

Oct. 1, 2012	Opening Stock	100 units @ 25 per unit
Oct. 1, 2012	Purchases	200 units @ 30 per unit
Oct. 3, 2012	Issued for Consumption	100 units
Oct. 5, 2012	Purchases	400 units @ 40 per unit
Oct. 10, 2012	Issued for Consumption	200 units
Oct. 15, 2012	Issued for Consumption	200 units
Oct. 21, 2012	Purchases	300 units @ 50 per unit
Oct. 28, 2012	Issued for Consumption	150 units
Oct. 31, 2012	Wastage of raw material	50 units

Find the value of closing stock using perpetual inventory system under following methods :

- (i) First in First Out
(ii) Weighted Average Price (8)

OR

Jolly Ltd., New Delhi commenced business on April 1, 2011. The business is to sell Washing Machines and Televisions both for cash and on hire purchase basis. Information about items is given below :

P.T.O.

	Washing Machines	Television
Cost price	10,000	30,000
Cash price	13,000	32,500
Cash down on hire purchase	1,000	5,000
Monthly installment	600	1,100
Number of installments	20	25

Jolly Ltd. purchased goods costing Rs. 40,00,000 in all and made cash sales totaling Rs. 25,00,000. Stock in hand on 31st March 2012 was valued at Rs. 6,50,000. Hire purchase transactions were as follows :

	Number Sold	Installments Collected	Installments Due (Customers Paying)
Washing Machines	30	300	15
Television	25	250	10

4 Washing Machines and 3 Televisions on which only 10 installments each were collected were repossessed and were valued at Rs. 75000. This is not included in the figure of stock mentioned above.

Prepare Hire Purchase Trading Account to ascertain the Profit made by Jolly Ltd. (12)

(क) सावधिक माल सूची प्रणाली और सतत माल सूची प्रणाली में अंतर कीजिये ।

(ख) निधि लिमिटेड ने कच्चे माल के सम्बन्ध में निम्नलिखित विवरण दिया :

अक्टूबर 1, 2012	प्रारम्भिक स्टॉक	₹ 25 प्रति इकाई की दर से 100 इकाइयाँ
" 1, 2012	क्रय	₹ 30 प्रति इकाई की दर से 200 इकाइयाँ
" 3, 2012	उपभोग के लिये निर्गमन क्रय	100 इकाइयाँ
" 5, 2012	क्रय	₹ 40 प्रति इकाई की दर से 400 इकाइयाँ
" 10, 2012	उपभोग के लिये निर्गमन	200 इकाइयाँ
" 15, 2012	उपभोग के लिये निर्गमन	200 इकाइयाँ
" 21, 2012	क्रय	₹ 50 प्रति इकाई की दर से 300 इकाइयाँ
" 28, 2012	उपभोग के लिये निर्गमन	150 इकाइयाँ
" 31, 2012	कच्चे माल का क्षय	50 इकाइयाँ

सतत माल सूची प्रणाली के अन्तर्गत निम्न विधियों द्वारा अन्तिम स्टॉक का मूल्यांकन कीजिये।

- (i) पहले आना पहले जाना विधि।
- (ii) भारत औसत विधि।

अथवा

जौली लि० नई दिल्ली ने अप्रैल 1, 2011 को अपना व्यवसाय शुरू किया। वाशिंग मशीन और टेलीविज़न का व्यवसाय नकद और किराया खरीद दोनों ही तरीकों से किया जाता है। इस सम्बन्ध में निम्नलिखित जानकारी उपलब्ध है :

	वाशिंग मशीन	टेलीविज़न
लागत कीमत	10,000	30,000
नकद कीमत	13,000	32,500
किराया खरीद पर तत्काल नकद	1,000	5,000
मासिक किश्त	600	1,100
किश्तों की संख्या	20	25

जौली लि० ने कुल ₹ 40,00,000 की लागत का माल खरीदा और ₹ 25,00,000 की कुल नकद बिक्री की। 31 मार्च, 2012 को हस्तगत स्टॉक का मूल्य ₹ 6,50,000 था। किराया खरीद से व्यवहार इस प्रकार था :

	विक्रीत संख्या	वसूल किश्त	देय किश्त (भुगतान करने वाले ग्राहक)
वाशिंग मशीन	30	300	15
टेलीविज़न	25	250	10

4 वाशिंग मशीन और 3 टेलीविज़न जिन पर केवल 10-10 किश्तें वसूल की गयी थीं, पुनः कब्जे में ले लिये गये और उनका मूल्य ₹ 75,000 आँका गया। यह उपर्युक्त स्टॉक आँकड़ों में सम्मिलित नहीं है।

जौली लि० द्वारा अर्जित लाभ की गणना हेतु किराया खरीद व्यापार खाता बनाइये।

PART – B (भाग ख)

6. (a) Critically examine Garner vs. Murray rule in India. (5)
- (b) Ajit, Gaurav and Nitin are partners sharing profits and losses in the ratio of 4:3:3. Their Balance Sheet as on 31st March 2012 stood as follows :

P.T.O.

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Creditors	40,000	Fixed Assets	40,000
Loan from Bank (Secured on Stock)	15,000	Debtors	24,000
Loan from Ajit	10,000	Stock	20,000
Capitals :		Cash	1,000
Ajit	20,000	Profit and Loss Account	30,000
Gaurav	20,000		
Nitin	10,000		
	1,15,000		1,15,000

The firm was dissolved. Stock realized 50% Fixed Assets and debtors realized Rs. 30,000 in all. The private position of the partners was under :

	Private Estate Rs.	Private Liabilities Rs.
Ajit	10,000	15,000
Gaurav	8,000	6,000

Nitin was able to pay 50 paise in the rupee what was payable on his own account to the firm. The loss on realization is to be determined after considering the amount finally paid to creditors.

Prepare the necessary ledger accounts to close the looks & of the firm. (15)

OR

- (a) Describe the accounting procedure involved in the insolvency of all the partners of a firm. (5)
- (b) The Balance Sheet of a firm as on 31st March 2012 was as follows :

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Sundry Creditors	37,000	Cash	3,000
Capital :		Sundry Debtors	34,000
Vaani 40,000		Stock	39,000
Vardan 30,000		Machinery	51,000
Ahaan 27,000	97,000	Drawings	
		Vardan 4,000	
		Ahaan 3,000	7,000
	1,34,000		1,34,000

Partners shared profit and losses in the ratio of 4: 3: 3. It was decided to wind up the firm by realizing the assets and distributing cash among the partners at the end of each month. Following realizations were made :

	Assets Realized Rs.	Expenses Rs.
May	35,000	500
June	34,000	—
August	18,000	600
September	31,000	1,000
Octobers Vardan took machinery at Rs. 10,000		

Show the statement of distribution of cash among partners under Maximum Loss Method. (15)

- (क) गार्नर बनाम मरे नियम का आलोचनात्मक परीक्षण कीजिए ।
- (ख) अजीत, गौरव और नितिन एक फर्म के साझेदार हैं जो 4:3:3 के अनुपात में लाभ हानि में सहभाजन करते हैं । 31 मार्च 2012 को उनका तुलनपत्र इस प्रकार था :

देयतायें	(₹)	परिसम्पत्तियाँ	(₹)
लेनदार	40,000	स्थायी सम्पत्तियाँ	40,000
बैंक से ऋण (स्टॉक पर प्रतिभूति)	15,000	देनदार	24,000
अजीत से ऋण	10,000	स्टॉक	20,000
पूँजी :		रोकड़	1,000
अजीत	20,000	लाभ-हानि खाता	30,000
गौरव	20,000		
नितिन	10,000		
	1,15,000		1,15,000

फर्म विघटित कर दी गयी । स्टॉक से 50% वसूल हुए । स्थायी सम्पत्तियों और देनदार से कुल ₹ 30,000 वसूल हुये । साझेदारों की वैयक्तिक स्थिति निम्न प्रकार थी :

P.T.O.

	वैयक्तिक सम्पत्ति (₹)	वैयक्तिक देयतायें (₹)
अजीत	10,000	15,000
गौरव	8,000	6,000

नितिन फर्म को अपने खाते से देय राशि के एक रुपये में केवल 50 पैसे ही चुकाने में समर्थ था। वसूली पर हानि की गणना लेनदारों को अंतिम भुगतान करने के पश्चात होनी है।

साझेदारी फर्म की पुस्तकों को बंद करने के लिये आवश्यक खाता-लेखा तैयार कीजिये।

अथवा

(क) एक फर्म के सभी साझेदारों के दिवालिया होने की स्थिति में समाविष्ट लेखाकरण प्रक्रिया का वर्णन कीजिये।

(ख) एक साझेदारी फर्म का 31.03.2012 को तैयार किया गया तुलनपत्र निम्नलिखित है :

देयतायें	(₹)	परिसम्पत्तियाँ	(₹)
विविध लेनदार	37,000	रोकड़	3,000
पूँजी :		विविध देनदार	34,000
वाणी 40,000		स्टॉक	39,000
वरदान 30,000		मशीनरी	51,000
आहान 27,000	97,000	आहरण :	
		वरदान 4,000	
		आहान 3,000	7,000
	1,34,000		1,34,000

साझेदार 4:3:3 के अनुपात में लाभ-हानि में सहभागी थे। परिसम्पत्तियों की वसूली और प्रत्येक माह के अंत में साझेदारों में नकदी वितरित करने के आधार पर फर्म के परिसमापन का निश्चय किया गया। निम्नलिखित वसूली हुई :

	वसूली रकम (₹)	व्यय (₹)
मई	35,000	500
जून	34,000	-
अगस्त	18,000	600
सितम्बर	31,000	1,000

अक्टूबर वरदान ने मशीनरी को ₹ 10,000 में लिया।

अधिकतम हानि विधि के अनुसार साझेदारों में रोकड़ के वितरण का विवरण बनाइए।

(8500)****