

[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 :-**

- Stock on 31st March 2012 was valued at Rs. 7,25,000
- Make a provision for Doubtful Debts equal to 5% on sundry debtors.
- Depreciate motor car by 20% Furniture and Fittings by 10%.
- 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 खरीदी :-

- (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           |           | क्रोकेरी और कटलरी       | 14,000    |
| कॉफी 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 |
| ग्रेज्युटी 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 पेंडिंग 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 करता 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    |
| <b>Transaction for the year 2011</b>               |          |
| 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    |
| <b>Payment made by H.O.</b>                        |          |
| Rent for one year (paid on 1st April 2011)         | 1,600    |
| Salaries   | 4500     |
| Insurance paid for the year ending 31st March 2012 | 800      |
| <b>Payment made by branch</b>                      |          |
| 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 ह्रास                             | 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 :

- शाखा रहतिया खाता ।
- शाखा समायोजन खाता ।
- शाखा लाभ-हानि खाता ।
- शाखा देनदार खाता ।
- 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<br>Sold | Installments<br>Collected | Installments Due<br>(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) भारित 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<br>संख्या | वसूल<br>किश्त | देय किश्त<br>(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 31<sup>st</sup> March 2012 stood as follows :

P.T.O.

| Liabilities        | Rs.      | Assets                  | Rs.      |
|--------------------|----------|-------------------------|----------|
| Creditors          | 40,000   | Fixed Assets            | 40,000   |
| Loan from Bank     | 15,000   | Debtors                 | 24,000   |
| (Secured on Stock) |          |                         |          |
| 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<br>Rs. | Private Liabilities<br>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    | 7000     |
|                  | 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<br>Rs. | Expenses<br>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 तुल्यपत्र 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)\*\*\*\*