05421

BACHELOR'S DEGREE PROGRAMME

Term-End Examination

June, 2012

ELECTIVE COURSE : COMMERCE
ECO-14 : ACCOUNTANCY-II

Time : 2 hours *Maximum Marks : 50*

Note : *Attempt **any four** questions including question no. 1 which is **compulsory**.*

---

1. Attempt *any two* of the following questions : 7 , 7

(a) Define hire purchase agreement and state the legal position of a hire vendor in case of default in payment by the hire purchaser.

(b) Why is joint life policy needed by a partnership firm ? Explain briefly any one method of treating joint life policy in accounts.

(c) What do you mean by preliminary expenses ? State their treatment in final accounts of a company.

(d) Explain briefly the nature and uses of financial statements.

2. Aims Ltd., Delhi has a branch in Mumbai to which the goods are sent at cost plus 25%. The branch keeps its own sales ledger and remits all cash received to the head office. All expenses of the branch are paid by the head office. The transactions of Mumbai branch during the year ending March 31, 2010 were as follows : **12**

	Rs.
Opening Stock (invoice price)	2,20,000
Debtors on 1-4-2009	20,000
Petty cash on 1-1-2009	2,000
Cash sales	53,000
Credit sales	4,79,000
Goods sent to branch by H.O. (invoice price)	4,00,000
Goods returned to H.O. (invoice price)	6,000
Bad Debts	6,000
Allowances to customers	5,000
Sales Returns	10,000
Cheques sent to branch:	
Rent	12,000
Wages	4,000
Salary and other exp.	18,000
Stock (31-3-2010) at invoice price	2,60,000
Debtors (31-3-2010)	40,000
Petty cash (31-3-2010)	2,500

Prepare Mumbai Branch Account in the books of the Head Office.

3. A and B are equal partners in a firm. Following was the balance sheet of the firm as on March 31, 2010: **12**

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Creditors	1,48,000	Cash	1,08,000
Capitals		Debtors	2,40,000
A	8,00,000	Stock	2,12,000
B	6,00,000	Furniture	1,88,000
		Buildings	8,00,000
	15,48,000		**15,48,000**

On April 1,2010, C was admitted into partnership on the following terms :

(a) C will bring Rs. 2,00,000 as goodwill and Rs. 4,00,000 as capital for $1/5^{th}$ share of the firm.

(b) Stock and furniture are to be depreciated by 10%.

(c) A provision of 5% on debtors is to be created to cover bad debts.

(d) The value of building is to be appreciated by 20%.

(e) An item of Rs. 12,000 in creditors is not likely to arise and hence should be deleted from the books.

Pass the necessary journal entries to give effect to the above and prepare the balance sheet of the new firm on April 1,2010.

4. (a) XYZ Ltd. invited applications for the issue of 20,000 equity shares of Rs.10 each at a premium of Rs.3 per share, payable Rs.3 on application, Rs.6 on allotment including premium and the balance as first and final call. Applications for 25,000 shares were received. The directors alloted 20,000 shares to all applicants on pro-rata basis adjusting the excess application money towards allotment. All the money due was received except the call amount on 250 shares which were forefeited. Give journal entries to record these transactions in the books of the company. 7 , 5

(b) Describe the accounting treatment of debeutures issued as a collateral security.

5. (a) From the following particulars of Krishna & Co., calculate stock Turnover Ratio and Debtors Trnnover Ratio : 6 , 6

Net sales Rs. 2,00,000; Margin of Gross Profit 20%; Opening Stock Rs. 12,000;
Closing stock Rs. 8,000; Debtors Rs. 50,000.

(b) Ascertain Funds from Operations from the following information :

	2008-09 Rs.	2009-10 Rs.
P & L A/c (cr. balance)	3,00,000	4,00,000
General Reserves	50,000	1,00,000
Goodwill	20,000	10,000
Depreciation Prov.	50,000	60,000
Preliminary Exp.	20,000	5,000
Taxation Prov.	10,000	25,000

6. (a) Explain how goodwill is treated when the incoming partner does not bring in his share of goodwill in cash ? **6 , 6**

(b) State the purpose of preparing departmental accounts, and explain how inter - departmental transfers of goods are treated in Departmental Accounts ?

7. What is Cash Flow statement ? Explain the uses of Cash Flow statement. **4 , 8**

स्नातक उपाधि कार्यक्रम

सत्रांत परीक्षा

जून, 2012

ऐच्छिक पाठ्यक्रम : वाणिज्य

ई.सी.ओ.-14 : लेखाविधि-II

समय : 2 घण्टे *अधिकतम अंक : 50*

नोट : ***किन्हीं चार*** *प्रश्नों के उत्तर लिखिए जिनमें प्रश्न संख्या 1 शामिल हो, क्योंकि यह* ***अनिवार्य*** *है।*

1. निम्नलिखित में से ***किन्हीं दो*** प्रश्नों के उत्तर लिखिए : 7, 7

(a) अवक्रय करार की परिभाषा कीजिए तथा अवक्रेता द्वारा भुगतान में चूक किए जाने की स्थिति में विक्रेता की विधिक स्थिति का उल्लेख कीजिए।

(b) एक साझेदारी फर्म को सयुंक्त जीवन बीमा पॉलिसी की आवश्यकता क्यों होती है? संयुक्त जीवन पॉलिसी के लेखाकरण की किसी एक विधि की संक्षेप में व्याख्या कीजिए।

(c) प्रारम्भिक व्यय से क्या तात्पर्य है? कंपनी के अंतिम लेखों में इसे किस प्रकार दिखाया जाता है? स्पष्ट कीजिए।

(d) वित्तीय विवरणों की प्रकृति तथा उपयोगों की व्याख्या कीजिए।

2. एम्स लि. दिल्ली की मुम्बई में एक ब्रांच है जिसे वह लागत जमा 25% पर माल भेजती है। मुम्बई ब्रांच अपना विक्रय लेजर रखती है तथा उसे जो नकद राशि प्राप्त होती है उसे वह मुख्य कार्यालय को भेज देती है। उसके सभी व्ययों का भुगतान मुख्य कार्यालय करता है। 31 मार्च 2010 की समाप्त होने वाले वर्ष में मुम्बई ब्रांच के लेनदेनों का व्यौरा निम्नलिखित है : 12

	रु.
प्रारम्भिक स्टाक	2,20,000
1-4-2009 को देनदार	20,000
1-1-2009 को खुदरा रोकड़	2,000
नकद विक्रय	53,000
उधार विक्रय	4,79,000
मुख्य कार्यालय द्वारा ब्रांच को भेजा गया माल (बीजक मूल्य)	4,00,000
मुख्य कार्यालय को वापस किया गया माल (बीजक मूल्य)	6,000
अशोध्य ऋण	6,000
ग्राहकों को दी गई छूट (Allowances)	5,000
विक्रय वापसी	10,000
ब्रांच को भेजे चैक किराया (Rent)	12,000
मज़दूरी	4,000

वेतन तथा अन्य व्यय	18,000
स्टाक (31-3-2010) बीजक मूल्य पर	2,60,000
देनदार (31-3-2010)	40,000
खुदरा रोकड़ (31-3-2010)	2,500

मुख्य कार्यालय की पुस्तकों में मुम्बई ब्रांच खाता तैयार किजिए।

3. एक फर्म में A तथा B बराबर के साझेदार हैं। 31 मार्च, 2010 को फर्म की बैलेंस शीट निम्नलिखित थी : **12**

देयताएँ	रु.	परिसंपत्तियाँ	रु.
लेनदार	1,48,000	रोकड़ शेष	1,08,000
पूंजी		देनदार	2,40,000
A	8,00,000	स्टाक	2,12,000
B	6,00,000	फर्नीचर	1,88,000
		भवन्	8,00,000
	15,48,000		**15,48,000**

1 अप्रैल, 2010 को C को निम्नलिखित शर्तों पर साझेदारी में शामिल किया :

(a) C फर्म के $\frac{1}{5}$ भाग के लिए 2,00,000 रु. ख्याति तथा 4,00,000 रु. पूंजी के रुप में लाएगा।

(b) स्टाक तथा फर्नीचर पर 10 प्रतिशत मूल्य ह्रास लगाया जाएगा।

(c) देनदारों पर 5 प्रतिशत की दर से डूबत ऋण के लिए प्रावधान किया जाएगा।

(d) भवन का मूल्य 20 प्रतिशत से बढ़ाया जाएगा।

(e) लेनदारों की 12,000 रु. की एक मद का भुगतान नहीं किया जाना है। अत: इसे पुस्तकों में से निकालना होगा।

उपर्युक्त सूचनाओं को ध्यान में रखते हुए C के प्रवेश संबंधी आवश्यक जर्नल प्रविष्टियाँ कीजिए तथा 1 अप्रेल 2010 पर नई फर्म की बैलेंस शीट तैयार कीजिए।

4. (a) XYZ लि. 10 रु. वाले 20,000 ईक्विटी शेयर 3 रु. प्रति शेयर प्रीमियम पर निर्गमित करने के लिए आवेदन पत्र आमंत्रित किए जिनका भुगतान 3 रु. प्रति शेयर आवेदन के समय, 6 रु. प्रति शेयर (प्रीमियम मिला कर) आवंटन के समय तथा शेष राशि, प्रथम व अंतिम भाग के रुप में किया जाना था। 25,000 शेयरों के लिए आवेदन पत्र प्राप्त हुए। निदेशकों ने सभी आवेदकों को यथानुपात 20,000 शेयर आवंटित किए तथा आवेदन पर प्राप्त आधिक्य राशि आवंटन राशि के लिए समायोजित की। 250 शेयरों पर माँग की राशि के अतिरिक्त सभी राशियों का भुगतान मिल गया। कंपनी की पुस्तकों में उपर्युक्त लेनदेनों के लिए आवश्यक जर्नल प्रविष्टियाँ कीजिए। **7, 5**

(b) समर्थक ऋणाधार (collateral security) के रूप में निर्गमित किए गए ऋणपत्रों के लेखांकन की व्याख्या कीजिए।

5. (a) कृष्णा एंड कंपनी के निम्नलिखित विवरणों के आधार पर 'स्टाक आवर्त अनुपात' तथा 'देनदार आवर्त अनुपात' की गणना कीजिए : 6, 6

निवल विक्रय 2,00,000 रु.; सकल लाभ की दर 20% प्रारम्भिक स्टाक 12,000 रु.; अंतिम स्टाक 8,000 रु.; तथा देनदार 50,000 रु.।

(b) निम्नलिखित सूचनाओं के आधार पर कामकाज से प्राप्त कोष (Funds from Operations) ज्ञात कीजिए :

	2008-09	**2009-10**
	रु.	**रु.**
लाभ-हानि खाता (क्रेडिट शेष)	3,00,000	4,00,000
सामान्य रिजर्व	50,000	1,00,000
ख्याति	20,000	10,000
मूल्यह्रास प्रावधान	50,000	60,000
प्रारम्भिक व्यय	20,000	5,000
कराधान	10,000	25,000

6. (a) जब आने वाला साझेदार ख्याति का अपना हिस्सा नहीं लाता तो ख्याति का लेखाकरण प्रकार किया जाता है? 6, 6

(b) विभागीय लेखे तैयार करने का क्या उद्देश्य है? वस्तुओं के अंतर्विभागीय हस्तांतरण का लेखांकन कैसे किया जाता है? व्याख्या कीजिए।

7. रोकड़ प्रवाह विवरण क्या है? इसके उपयोगों का वर्णन कीजिए। 4, 8