No. of Printed Pages : 8

ECO-14

06731

BACHELOR'S DEGREE PROGRAMME

Term-End Examination

June, 2013

ELECTIVE COURSE : COMMERCE
ECO-14 : ACCOUNTANCY-II

Time : 2 hours | *Maximum Marks : 50*
Weightage : 70%

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

---

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

(a) Distinguish between fixed and fluctuating methods of maintaining partners 'capital accounts, and list the items that usually appear in partner's current account.

(b) Explain the bases of allocation of common expenses among various departments.

(c) Can a company forfeit shares for non-payment of calls ? If so, explain the procedure of share forfeiture.

(d) Describe the accounting treatment of debentures issued as a collateral security by the company.

2. (a) What is cash flow statement ? How does it differ from fund flow statement ? 8, 4

(b) "Return on Investment is considered to be the master ratio which reflects the overall performance of the firm". Elucidate.

3. X, Y, and Z are partners in a firm sharing profits in the ratio of 5 : 3 : 2 respectively. Y retires from business on March 31, 2010, on that date the Balance Sheet of the firm was as follows : 12

Liabilities	Amount (Rs.)	Assets	Amount (Rs.)
Sundry Creditors	14,400	Cash in hand	4,400
Bills Payable	8,000	Bills Receivable	10,000
Bank Loan	25,000	Sundry Debtors	18,000
Reserve Fund	18,000	Stock	27,000
X's Capital	57,000	Machinery	39,000
Y's Capital	30,000	Furniture	9,000
Z's Capital	15,000	Buildings	60,000
	1,67,400		1,67,400

On the date of retirement Buildings are estimated to be worth Rs. 1,25,000; Machinery worth Rs. 25,000; Furniture 20% less than book value; Stock worth Rs. 22,500; a provision of 5% on debtors should be created for doubtful debts. The goodwill of the firm is estimated to be worth Rs. 90,000 based on past profits. The amount due to the retiring partner shall remain in the firm as loan carrying interest @ 15 p.a.

The new profit sharing ratio of the remaining partners X and Z has been agreed to be 3 : 2 respectively. Prepare Revaluation Account, Capital Accounts of the partners and the Balance Sheet of the firm after the retirement of Y.

4. A Ltd. offered for public subscription 20,000 equity shares of Rs. 10 each at a premium of 10% payable Rs. 2 on application; Rs. 4 on allotment including premium, Rs. 3 on first call, and Rs. 2 on second and final call. Applications for 26,000 shares were received. Applications for 4,000 shares were rejected. Pro-rata allotment was made to the remaining applicants. Both the calls were made and all the moneys were received except the final call on 500 shares which were forfeited. The forfeited shares were later reissued as fully paid at Rs. 8.50 per share. Give the necessary journal entries and prepare Balance Sheet. **12**

5. (a) Ishaan Ltd. purchased a truck on hire purchase on July 1, 2007. The cash price of the truck was Rs. 2,00,000. He was to pay 25% of the cash price as down payment with the delivery and the balance in three yearly instalments of Rs. 50,000 each together with the interest @ 5% per annum. Ishaan fails to pay the second instalment due on June 30, 2009. It was agreed that the truck would be returned to the vendor. **6, 6**

The repossessed truck was overhauled at a cost of Rs. 4,000 and sold for Rs. 90,000. Show the accounts of Ishaan Ltd. and Goods Repossessed account in the books of the vendors.

(b) How does hire-purchase system differ from instalment payment system ?

6. (a) Z Ltd., of Mumbai has a branch in Delhi. The head office sends goods to the branch at cost plus 50%. From the following data, prepare the branch stock account, branch adjustment account, and branch profit and loss account in the books of the head office under stock and debtors system. **8, 4**

	Rs.
Goods from Head Office (at invoice price)	50,000
Returns from branch to Head Office (at I.P.)	1,000
Cash sales	35,500
Credit sales	8,000
Opening stock at branch (at I.P.)	10,000
Closing stock at branch (at I.P.)	11,000

(b) State the objectives of keeping branch accounts.

स्नातक उपाधि कार्यक्रम

सत्रांत परीक्षा

जून, 2013

ऐच्छिक पाठ्यक्रम : वाणिज्य

ई.सी.ओ.-14 : लेखाविधि-II

समय : 2 घण्टे *अधिकतम अंक : 50*

कुल का : 70%

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) स्थायी और घटती-बढ़ती पूँजी प्रणाली में अंतर बताइए तथा उन मदों की सूची बनाइए जो साझेदार के चालू खाते में दिखाई जाती हैं।

   (b) संयुक्त व्ययों को विभिन्न विभागों में बांटने के आधारों का उल्लेख कीजिए।

   (c) क्या एक कंपनी मांगों (calls) के भुगतान न किए जाने पर शेयरों को जब्त कर सकती है ? यदि हाँ, तो शेयरों के जब्त करने की प्रक्रिया की व्याख्या कीजिए।

   (d) कंपनी द्वारा समर्थक ऋणाधार (collateral security) के रूप में निर्गमित ऋणपत्रों की लेखा प्रविष्टियों का उल्लेख कीजिए।

2. (a) रोकड़ प्रवाह विवरण से क्या तात्पर्य है? यह कोष प्रवाह विवरण से किस प्रकार भिन्न है? 8, 4

(b) "निवेश पर आय प्रमुख अनुपात मानी जाती है जो फर्म के कुल निष्पादन को प्रतिबिंबित करती है।" व्याख्या कीजिए।

3. X, Y एवं Z एक फर्म में साझेदार हैं, तथा वे परस्पर लाभ का विभाजन क्रमशः 5 : 3 : 2 के अनुपात में करते हैं। 31 मार्च, 2010 को, Y ने व्यवसाय से अवकाश ग्रहण कर लिया और उस दिन व्यवसाय की बैलेंस शीट निम्नलिखित थी : 12

देयताएं	राशि रु.	परिसंपत्तियां	राशि रु.
विविध लेनदार	14,400	रोकड़ शेष	4,400
देय बिल	8,000	प्राप्य बिल	10,000
बैंक ऋण	25,000	विविध देनदार	18,000
रिजर्व फंड	18,000	स्टाक	27,000
पूंजी X's	57,000	मशीनरी	39,000
Y's	30,000	फर्नीचर	9,000
Z's	15,000	भवन	60,000
	1,67,400		1,67,400

अवकाश ग्रहण करने के दिन भवनों का मूल्य 1,25,000 रु. अनुमानित किया गया, मशीनरी का मूल्य 25,000 रु. ; फर्नीचर का उसके पुस्तक मूल्य से 20% कम। स्टॉक मूल्य 22,500 रु. ; संदिग्ध ऋणों के लिए देनदारों पर 5% का प्रावधान किया गया। पिछले लाभों के आधार पर फर्म की ख्याति का आकलन

90,000 रु. किया गया। अवकाश ग्रहण करने वाले साझेदार को देय राशि फर्म के पास ऋण के रूप में रहेगी जिस पर 15% प्रति वर्ष की दर से ब्याज देय होगा। शेष साझेदारों, X तथा Z, का नया लाभ विभाजन अनुपात क्रमशः 3 : 2 होगा। पुनर्मूल्यांकन खाता, साझेदारों के पूंजी खाते तथा Y के अवकाश ग्रहण के बाद की फर्म की बैलेंस शीट बनाइए।

4. A लि. ने 10% प्रीमियम पर 10 रु. वाले 20,000 ईक्विटी शेयर सार्वजनिक अभिदान के लिए निगमित किए। इन पर 2 रु. प्रति शेयर आवेदन पर, प्रीमियम सहित 4 रु. आबंटन पर, 3 रु. प्रथम मांग पर, तथा 2 रु. द्वितीय एवं अंतिम मांग पर देय थे। 26,000 शेयरों के लिए आवेदन पत्र प्राप्त हुए। 4,000 शेयरों के आवेदन पत्र अस्वीकृत कर दिए गए। शेष आवेदकों को यथानुपात आबंटन कर दिया गया। दोनों मांगों की राशि मांगी गई। 500 शेयरों पर अंतिम मांग की राशि को छोड़ कर सभी राशियाँ प्राप्त हो गयीं। इन 500 शेयरों को जब्त कर लिया गया जिन्हें बाद में 8.50 रु. प्रति शेयर की दर से पूर्ण प्रदत्त शेयर के रुप में पुनर्निर्गमित कर दिया गया। आवश्यक जर्नल प्रविष्टियां कीजिए तथा बैलेंस शीट बनाइए। **12**

5. (a) इशान लि. ने 1 जुलाई, 2007 को एक ट्रक अवक्रय प्रणाली के अंतर्गत खरीदा जिसका नकद मूल्य 2,00,000 रु. था। उसे नकद मूल्य का 25% सुपुर्दगी के समय तत्काल नकद रूप में तथा शेष 5% ब्याज के साथ 50,000 रु. तीन वार्षिक किश्तों में चुकाना था। इशान लि. 30 जून, 2009 को देय दूसरी किश्त का **6, 6**

भुगतान करने में असफल रहा। यह सहमति हुई कि ट्रक विक्रेता को वापिस कर दिया जाएगा। पुनर्ग्रहीत ट्रक 4,000 रु. की लागत पर मरम्मत किया गया और उसे 90,000 रु. में बेच दिया गया। विक्रेता की पुस्तकों में इशान लि. तथा पुनर्गृहीत माल खाता दिखाइए।

(b) अवक्रय प्रणाली तथा किश्तों में भुगतान प्रणाली में अंतर की व्याख्या कीजिए।

6. (a) मुम्बई के Z लि. की दिल्ली में एक ब्रांच है। मुख्य कार्यालय ब्रांच को लागत जमा 50% पर माल भेजता है। निम्नलिखित आँकड़ों के आधार पर मुख्य कार्यालय की पुस्तकों में स्टाक एवं देनदार प्रणाली के अंतर्गत ब्रांच स्टाक खाता, ब्रांच समायोजन खाता तथा ब्रांच लाभ-हानि खाता बनाइए। 8, 4

	रु.
मुख्य कार्यालय से भेजा गया माल (बीजक मूल्य पर)	50,000
मुख्य कार्यालय को लौटाया गया माल (बीजक मूल्य पर)	1,000
नकद विक्रय	35,500
उधार विक्रय	8,000
प्रारम्भिक स्टाक (बीजक मूल्य)	10,000
अंतिम स्टाक (बीजक मूल्य)	11,000

(b) ब्रांच लेखा बनाने के उद्देश्यों का उल्लेख कीजिए।