

11905

**BACHELOR'S DEGREE PROGRAMME**

**Term-End Examination**

**June, 2018**

**ELECTIVE COURSE : COMMERCE**

**ECO-014 : 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) What steps would you take to calculate the interest when total cash price and the instalments are given ?
  - (b) How shall the new capital of each partner be worked out if the capital is to be adjusted in the new profit sharing ratio ? Explain with examples.
  - (c) What do you mean by 'purchase consideration' ? Explain the various methods of computing it.
  - (d) State the limitations of company financial statements.

2. ABC Ltd. has a branch at Chandigarh to which all goods are invoiced at cost plus 20%. The branch keeps its own sales ledger and deposits all cash received daily to the Head Office Account in a bank. All branch expenses are to be paid by head office. The following are the particulars relating to the transactions of its Chandigarh branch during the year 2013. 10+2

	₹
Stock on 1.1.2013 (invoice price)	1,20,000
Stock on 31.12.2013 (invoice price)	1,80,000
Goods supplied to branch during the year (invoice price)	9,45,000
Goods returned by branch (invoice price)	45,000
Total sales	15,00,000
Cash sales	4,60,000
Debtors as on 1.1.2013	82,000
Debtors as on 31.12.2013	1,26,000
Discount to Debtors	8,000
Salary	70,000
General Expenses	54,000
Goods in Transit as on 31.12.2013 (invoice price)	84,000
Furniture purchased by Head Office for the branch	80,000

Depreciation to be written off on furniture 10%.

Prepare Chandigarh Branch Account for the accounting year ending on 31<sup>st</sup> December, 2013, and memorandum Branch Debtors A/c.

3. X and Y are partners sharing profits and losses in the ratio of 5 : 3. They admit Z as new partner who brings in ₹ 1,08,000 as premium for goodwill for his  $\frac{1}{5}$ <sup>th</sup> share in future profits of the firm. Pass journal entries in firm's books for adjustment of goodwill brought by him, and show the new profit sharing ratio of the three partners in each of the following cases :
- 12
- (a) If Z acquires his share in firm's profits from the existing partners in their original profit sharing ratio;
  - (b) If Z acquires his share in firm's profits from the existing partners equally;
  - (c) If Z acquires his share in firm's profits from the existing partners in the ratio of 3 : 1; and
  - (d) If Z acquires his share in firm's profits as  $\frac{1}{6}$ <sup>th</sup> from X and  $\frac{1}{30}$ <sup>th</sup> from Y.
4. (a) A, who holds 500 shares of ₹ 10 each paid application money of ₹ 2 per share. The amount called on allotment was ₹ 3 per share which he did not pay. B, who holds 750 shares of ₹ 10 each failed to pay the first call of ₹ 3 each and final call of ₹ 2 each. All the above shares were forfeited after the second call, and were subsequently reissued for ₹ 7 fully paid. Pass the necessary journal entries. 6,6
- (b) What are preliminary expenses ? Explain how are they treated in the books of account of a company. Give examples.

5. Basu Co. Ltd. is a company with an authorised capital of ₹ 5,00,000 divided into 5000 equity shares of ₹ 100 each. 2,500 shares were fully paid as on 31-12-2013. The following are the balances extracted from the books of the company as on 31-12-2013 :

6+2+4

	₹
Stock	50,000
Sales	4,25,000
Purchases	3,00,000
Wages (Dir.)	70,000
Discount allowed	4,200
Discount received	3,150
Insurance paid up to 31.03.2014	6,720
Salaries	18,500
Rent paid	6,000
Gen. Exp.	8,950
P/L A/c (Cr. balance)	6,220
Stationary	2,400
Advertisement	3,800
Bonus	10,500
Debtors	38,700
Creditors	35,200
Machinery	80,500
Furniture	17,100
Cash at bank	1,34,700
Gen. Reserve	25,000
Loan from mg. Director	15,700
Bad debts	3,200
Call in arrears	5,000

You are required to prepare Trading and Profit and Loss A/c, Profit and Loss Appropriation A/c and the Balance sheet. The following further information is given :

- (a) Closing stock ₹ 91,500.
- (b) Depreciation to be charged on Machinery at 15% and on Furniture at 10% p.a.
- (c) Outstanding liabilities : wages ₹ 5,200. Salaries ₹ 1,200 ; and Rent ₹ 600.
- (d) Dividend @ 5% on paid up capital is to be provided.

6. (a) Explain, with an example, as to how would you treat the goods repossessed in the books of vendor when a hire purchase customer commits default in payment of instalments. 5,7
- (b) What do you understand by Cash Flow Statement which forms an integral part of a company's final accounts ? Give its latest format.
-

स्नातक उपाधि कार्यक्रम  
सत्रांत परीक्षा  
जून, 2018  
ऐच्छिक पाठ्यक्रम : वाणिज्य  
ई.सी.ओ.-014 : लेखाविधि-II

समय : 2 घण्टे

अधिकतम अंक : 50

कुल का : 70%

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

1. निम्नलिखित में से किन्हीं दो प्रश्नों के उत्तर लिखिए : 7,7
- (a) जब कुल नकद मूल्य तथा किश्तें दी हुई हो तो आप ब्याज का परिकलन किस प्रकार करेंगे ?
- (b) यदि साझेदारों की पूँजी को नये लाभ-विभाजन अनुपात में समायोजित करना हो तो आप प्रत्येक साझेदार की नयी पूँजी की राशी कैसे निकालेंगे ? उदाहरण सहित व्याख्या कीजिए।
- (c) 'क्रय प्रतिफल' से आप का क्या तात्पर्य है ? उसके परिकलन की विभिन्न विधियों की व्याख्या कीजिए।
- (d) कंपनी वित्तीय विवरणों की सीमाओं का उल्लेख कीजिए।

2. ABC लि. की चंडीगढ़ में एक शाखा है जिसे सभी माल लागत 10+2 से 20% जमा करके भेजा जाता है। यह शाखा अपनी विक्रय खाता बही स्वयं बनाती है और समस्त प्राप्त राशि प्रतिदिन प्रधान कार्यालय के बैंक खाते में जमा करती है। शाखा के समस्त व्ययों का भुगतान प्रधान कार्यालय करता है। इस की चंडीगढ़ शाखा के वर्ष 2013 के दौरान हुए सभी लेनदेनों का ब्यौरा निम्नलिखित है :

	₹
स्टॉक 1.1.2013 (बीजक मूल्य)	1,20,000
स्टॉक 31.12.2013 (बीजक मूल्य)	1,80,000
वर्ष के दौरान शाखा को भेजा माल (बीजक मूल्य)	9,45,000
शाखा द्वारा वापस किया माल (बीजक मूल्य)	45,000
कुल विक्रय	15,00,000
नकद विक्रय	4,60,000
1.1.2013 को देनदार	82,000
31.12.2013 को देनदार	1,26,000
देनदारों को कटौती	8,000
वेतन	70,000
सामान्य व्यय	54,000
31-12-2013 को मार्ग में माल (बीजक मूल्य)	84,000
शाखा के लिए प्रधान कार्यालय द्वारा खरीदा गया फर्नीचर	80,000

फर्नीचर पर 10% की दर से मूल्यह्रास लगाया जाना है।

31 दिसंबर 2013 को समाप्त होने वाले लेखा वर्ष के लिए चंडीगढ़ शाखा खाता तैयार कीजिए तथा मेमोरेण्डम ब्रांच डेबटर्ज खाता दिखाइए।

3. X तथा Y साझेदार हैं। वे लाभ-हानि 5 : 3 के अनुपात में बांटते हैं। उन्होंने Z को एक नए साझेदार के रूप में फर्म में प्रविष्ट किया। वह फर्म के भावी लाभों में  $1/5$  की भागीदारी हेतु ₹ 1,08,000 ख्याति के अपने अंश के रूप में लाता है। निम्नलिखित प्रत्येक स्थिति में नया लाभ विभाजन अनुपात निकालिए तथा ख्याति संबंधी आवश्यक जर्नल प्रविष्टियां कीजिए :
- 12
- (a) यदि वह फर्म के लाभों में अपना हिस्सा वर्तमान साझेदारों से उन के मूल लाभ अनुपात में प्राप्त करता है।
- (b) यदि वह फर्म के लाभों में अपना हिस्सा वर्तमान साझेदारों से बराबर-बराबर प्राप्त करता है।
- (c) यदि वह फर्म के लाभों में अपना हिस्सा वर्तमान साझेदारों से 3 : 1 के अनुपात में प्राप्त करता है। तथा
- (d) यदि फर्म के लाभों में अपना हिस्सा  $1/6$  X तथा  $1/30$  Y से प्राप्त करता है।



4. (a) A, जिसके पास ₹ 10 प्रति शेयर वाले 500 शेयर हैं, वे 6,6

₹ 2 प्रति शेयर आवेदन पर दिए थे। आवंटन पर ₹ 3 प्रति शेयर माँगा गया जो वह नहीं दे पाया। B के पास ₹ 10 प्रति शेयर वाले 750 शेयर हैं। वह प्रथम माँग के ₹ 3 प्रति शेयर तथा अंतिम माँग के ₹ 2 प्रति शेयर का भुगतान नहीं कर पाया। दूसरी माँग के बाद उपर्युक्त सभी शेयरों को जब्त कर लिया गया, तथा बाद में उन्हें पूर्ण दत्त ₹ 7 प्रति शेयर के रूप में पुनर्निगमित किया गया। आवश्यक जर्नल प्रविष्टियाँ कीजिए।

(b) 'प्रारम्भिक व्यय' (preliminary expenses) से क्या तात्पर्य है ? उदाहरण सहित व्याख्या कीजिए कि कंपनी की लेखापुस्तकों में इनकी प्रविष्टि किस प्रकार की जाती है।

5. बासु एंड कंपनी लि. ₹ 5,00,000 की प्राधिकृत पूँजीवाली एक कंपनी है जो ₹ 100 प्रति शेयर वाले 5,000 इक्विटी शेयरों में बंटी। 31-12-2013 को इस के 2,500 पूर्णदत्त शेयर थे। 31-12-2013 को कंपनी की पुस्तकों से निम्नलिखित शेष प्राप्त हुए :

6+2+4

	₹
स्टॉक	50,000
विक्रय	4,25,000
क्रय	3,00,000
मजदूरी (प्रत्यक्ष)	70,000
प्रदत्त बट्टा	4,200
प्राप्त बट्टा	3,150
31.03.2014 तक का बीमा	6,720
भुगतान	
वेतन	18,500
किराया भुगतान	6,000
सामान्य व्यय	8,950
लाभ-हानि खाता (क्रेडिट शेष)	6,220
स्टेशनरी	2,400
विज्ञापन	3,800
बोनस	10,500
देनदार	38,700
लेनदार	35,200
मशीनरी	80,500
फर्नीचर	17,100
बैंक शेष	1,34,700
सामान्य रिजर्व	25,000
प्रबंध निदेशक से ऋण	15,700
डूबत ऋण	3,200
शेष माँग राशि (Call in arrears)	5,000

वर्षान्त 31 दिसंबर 2013 के लिए व्यापार तथा लाभ-हानि खाता, लाभ हानि विनियोजन खाता तथा कंपनी की बैलेंसशीट तैयार कीजिए। इस संदर्भ में निम्नलिखित अन्य जानकारी उपलब्ध है :

- (a) अंतिम स्टॉक ₹ 91,500.
  - (b) मशीनरी पर 15% तथा फर्नीचर पर 10% प्रति वर्ष की दर से मूल्यह्रास लगाया जाना है।
  - (c) अदत्त देयताएं : मजदूरी ₹ 5,200 वेतन ₹ 1,200 तथा किराया ₹ 600।
  - (d) प्रदत्त पूँजी पर 5% की दर से लाभांश (dividend) का प्रावधान किया जाना है।
6. (a) क्रेता द्वारा किशतों को भुगतान में चूक किये जाने पर विक्रेता द्वारा माल के पुनर्ग्रहण का विक्रेता की पुस्तकों में किस प्रकार लेखा करेंगे? उदाहरण सहित व्यख्या कीजिए। 5,7
- (b) रोकड़ प्रवाह विवरण, जोकि अब कंपनियों के अंतिम लेखों का एक अभिन्न अंग है, से आपका क्या तात्पर्य है? इसका नवीनतम प्रारूप दर्शाइये।