No. of Printed Pages : 12 **ECO-14**

BACHELOR'S DEGREE PROGRAMME

Term-End Examination, 2019

ELECTIVE COURSE : COMMERCE

ECO-14 : ACCOUNTANCY-II

Time : Two 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) State the rights of hirer under the hire purchase agreement.

   (b) Enumerate the three ways of treating premium paid on joint life policy in the accounts of a firm and explain any one of these with an example.

   (c) Explain the different types of branches from the accounting point of view.

(d) Distinguish between shares and debentures.

2. (a) The following data relates to Delta Traders which has three operating departments : [8]

			Units
	Pen	Paper	Book
Purchases	1000	2000	2400
Opening Stock	120	80	152
Sales	1020	1920	2496

Total cost of purchases was Rs. 1,00,000. The selling prices for the three departments were : Pen Rs 20 each; Paper Rs. 22.50 each and Book Rs. 25 each. The Gross profit rate was 20% in each case.

Prepare Departmental Trading Account.

(b) How is goodwill treated at the time of admission of a new partner ? [4]

3. (a) Following is the balance sheet of Sharma Ltd. as on March 31, 2014. Calculate the liquidity ratios : [6]

Liabilities		Assets	
	Rs.		Rs.
Share capital	5,00,000	Plant & Machinery	6,00,000
Profit & Loss A/c	1,00,000	Stock	2,00,000
10% Debentures	3,00,000	Debtors	1,40,000
Sundry Creditors	1,40,000	Bills & Receivables	50,000
Outstanding Exp.	60,000	Short-term Securities	80,000
Provision for Taxation	30,000	Cash	60,000
	11,30,000		11,30,000

(b) State the limitations of financial statements. [6]

4. A and B are partners in a firm sharing profits and losses in the ratio of 3:2. Their balance sheet as on April 1, 2015 stood as follows : [12]

Liabilities		Assets		
	Rs.			Rs.
Creditors	62,400	Cash at Bank		20,400
Capital :		Debtors	49,200	
		Less Prov. for		
A	1,10,000	Bad Debts	1,200	48,000
B	90,000	Stock		44,000
		Furniture		30,000
		Machinery		1,20,000
	2,62,400			2,62,400

They decided to admit C as a partner on the following terms :

(a) That C brings Rs. 80,000 as capital and shall be entitled to ¼th share in the profits of the firm.

(b) That the value of goodwill of the firm be fixed at Rs. 60,000.

(c) The machinery and furniture be depreciated by 5%.

(d) That a provision of Rs. 1,300 be made for outstanding expenses.

(e) That a provision for bad and doubtful debts be raised to Rs. 2,400.

(f) That the capitals of the partners be adjusted in proportion to their new profit sharing ratio by opening current accounts.

Prepare the necessary ledger accounts and the balance sheet of the firm after admission of the new partner.

5. The following is the balance sheet of Ram and Shyam as on March 31, 2014 who were carrying on business as partners : [12]

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Creditors	1,60,000	Cash in Hand	40,000
Bills Payable	60,000	Debtors	2,20,000
Reserve Fund	1,00,000	Stock	3,00,000
Capital :		Furniture	40,000
Ram	4,00,000	Machinery	2,60,000
Shyam	2,30,000	Prepaid Exp.	20,000
		Goodwill	70,000
	9,50,000		9,50,000

A limited company was formed to take over the business of Ram and Shyam as from April 1, 2014. The company took over all the assets and liabilities with the exception of goodwill which was agreed to be worth Rs. 2,00,000. The authorised capital of the company was Rs. 50,00,000 divided into equity shares of Rs. 10 each. The vendors were to be allotted 60,000 shares at a premium of Rs. 2 per share and the balance amount to be paid in cash. The company also issued 1,00,000 equity shares to the public at a premium of Rs. 2 per share payable in full on application. Calculate purchase consideration, and pass the necessary journal entries.

6. (a) Ascertain the amount of funds from operations from the following P & L A/c : [6]

	Rs.		Rs.
Mis. Exp.	50,000	Gross profit	2,50,000
Prel. Exp.		Profit on Sale	
written off	17,000	of Machine	80,000
Salaries	80,000		
Loss on Sale of			
Furniture	8,000		
Depreciation	18,000		
Goodwill			
written off	44,000		
Net Profit	1,13,000		
	3,30,000		3,30,000

(b) Explain briefly the Stock and Debtors system of ascertaining profit or loss for an accounting period on goods of small value sold on hire-purchase basis. [6]

----- x -----

ई.सी.ओ.-14

स्नातक उपाधि कार्यक्रम

सत्रांत परीक्षा, 2019

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) अवक्रय करार के अंतर्गत अवक्रेता के अधिकारों का उल्लेख कीजिए।

   (b) संयुक्त जीवन बीमा पॉलिसी पर दिए गए बीमा प्रीमियम के फर्म की पुस्तकों में लेखांकन की तीन विधियों का उल्लेख कीजिए तथा इनमें से किसी एक विधि की उदाहरण सहित व्याख्या कीजिए।

(c) लेखांकन की दृष्टि से ब्रांचों की विभिन्न श्रेणियों की व्याख्या कीजिए।

(d) शेयरों तथा ऋणपत्रों में अन्तर का उल्लेख कीजिए।

2. (a) डेल्टा ट्रेडर्स, जिसमें तीन विभाग कार्यरत हैं, के सबंध में निम्नलिखित आंकड़े उपलब्ध हैं : [8]

			इकाइयां
	कलम	कागज	पुस्तक
क्रय	1,000	2,000	2,400
प्रारम्भिक स्टाक	120	80	152
विक्रय	1,020	1,920	2,496

क्रय की कुल लागत 1,00,000 रु. थी। तीन विभागों के विक्रय मूल्य इस प्रकार थे : कलम 20 रु. प्रति इकाई; कागज 22.50 रु. प्रति इकाई एवं पुस्तक 25 रु. प्रति इकाई। सकल लाभ की दर प्रत्येक स्थिति में 20% थी। विभागीय व्यापार खाता तैयार कीजिए।

(b) एक नये साझेदार के प्रवेश के समय ख्याति का लेखांकन किस प्रकार किया जाता है ? [4]

3. (a) मार्च 31, 2014 को शर्मा लि. की बैलेंस शीट निम्नलिखित है। तरलता अनुपातों (liquidity ratios) की गणना कीजिए : [6]

देयताएं	रु.	परिसम्पत्तियां	रु.
शेयर पूंजी	5,00,000	प्लांट व मशीनरी	6,00,000
लाभ-हानि खाता	1,00,000	स्टाक	2,00,000
10% ऋणपत्र	3,00,000	देनदार	1,40,000
विविध लेनदार	1,40,000	प्राप्य बिल	50,000
अदत्त व्यय	60,000	अल्पकालीन प्रतिभूतियां	80,000
कराधान के लिए प्रावधान	30,000	रोकड़	60,000
	11,30,000		11,30,000

(b) वित्तीय विवरणों की सीमाओं का उल्लेख कीजिए। [6]

4. A तथा B एक फर्म में साझेदार हैं और वे 3:2 के अनुपात में लाभ-हानि का विभाजन करते हैं। 1 अप्रैल, 2015 को उनकी बैलेंस शीट निम्नलिखित थी : [12]

देयताएं		रु.	परिसम्पत्तियां		रु.
लेनदार		62,400	बैंक शेष		20,400
पूंजी :			देनदार	49,200	
	A	1,10,000	अशोध्य ऋण प्रावधान	–1200	48,000
	B	90,000	स्टाक		44,000
			फर्नीचर		30,000
			मशीनरी		1,20,000
		2,62,400			2,62,400

उन्होंने C को निम्नलिखित शर्तों पर साझेदारी में प्रवेश का निर्णय किया :

(a) C 80,000 रु. पूंजी के रूप में लाएगा तथा फर्म के लाभों में वह ¼ भाग का अधिकारी होगा।

(b) फर्म की ख्याति का मूल्य 60,000 रु. तय हुआ।

(c) मशीनरी तथा फर्नीचर पर 5% मूल्यह्रास लगाया जाएगा।

(d) अदत्त व्यय के लिए 1,300 रु. का प्रावधान किया जाएगा।

(e) अशोध्य एवं संदिग्ध ऋणों के लिए प्रावधान की राशि 2,400 रु. तक बढ़ायी जाएगी।

(f) साझेदारों की पूंजी नए लाभ-हानि अनुपात के अनुसार समायोजित की जाएगी जिसके लिए आवश्यक चालू खाते

खोलने होंगे। आवश्यक लेजर खाते बनाइए तथा नए साझेदार के प्रवेश के बाद फर्म की बैलेंस शीट तैयार कीजिए।

5. राम और श्याम की 31 मार्च, 2014 की बैलेंस शीट निम्नलिखित है। वे साझेदारों के रूप में व्यवसाय कर रहे थे : [12]

देयताएं	रु.	परिसम्पत्तियां	रु.
लेनदार	1,60,000	रोकड़	40,000
देय बिल	60,000	देनदार	2,20,000
रिजर्व फंड	1,00,000	स्टाक	3,00,000
पूंजीः		फर्नीचर	40,000
राम	4,00,000	मशीनरी	2,60,000
श्याम	2,30,000	प्रदत्त व्यय	20,000
		ख्याति	70,000
	9,50,000		9,50,000

1 अप्रैल, 2014 को राम और श्याम के व्यवसाय के अधिगृहण के लिए एक सीमित कंपनी का गठन किया गया। इस कंपनी ने ख्याति को छोड़कर अन्य सभी परिसंपत्तियों व देयताओं को उनके पुस्तक मूल्य पर अधिगृहित किया। ख्याति का मूल्य 2,00,000 रु. तय हुआ। कंपनी की प्राधिकृत शेयर पूंजी 50,00,000 रु. थी जिसे 10 रु. वाले शेयरों में बांटा गया था। विक्रेताओं को 60,000 शेयर 2 रु. प्रति शेयर के प्रीमियम पर आवंटित किए जाने थे तथा शेष

राशि नकद दी जानी थी। कंपनी ने 1,00,000 शेयर 2 रु. प्रति शेयर के प्रीमियम पर जनता को भी निर्गमित किए। इनकी पूरी राशि आवेदन पर देय थी। क्रय प्रतिफल का परिकलन कीजिए तथा आवश्यक प्रविष्टियां कीजिए।

6. (a) निम्नलिखित लाभ-हानि खाते से कामकाज से प्राप्त कोष (Funds from operations) की राशि ज्ञात कीजिए :[6]

	रु.		रु.
विविध व्यय	50,000	सकल लाभ	2,50,000
प्रारम्भिक व्यय अपलिखित राशि	17,000	मशीन के विक्रय पर लाभ	80,000
वेतन	80,000		
फर्नीचर के विक्रय पर हानि	8,000		
मूल्यह्रास	18,000		
अपलिखित ख्याति	44,000		
निवल लाभ	1,13,000		
	3,30,000		3,30,000

(b) एक लेखा अवधि के दौरान अवक्रय पर बेचे गए कम मूल्य के माल पर लाभ-हानि ज्ञात करने की 'स्टाक और देनदार' विधि की संक्षेप में व्याख्या कीजिये। [6]

----- x -----