No. of Printed Pages : 8

ECO-14

06718

BACHELOR'S DEGREE PROGRAMME

Term-End Examination

December, 2011

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) Explain the three systems of maintaining accounts of a dependent branch by the head office.

(b) Distinguish between fixed and fluctuating capitals of partners and list the items that usually appear on the debit and credit sides of a partner's current account.

(c) State the legal provisions relating to issue of shares at a discount and its accounting treatment in the books of a company.

(d) What is profit prior to incorporation and how is it calculated ?

2. PQR Ltd. sold a machine to RST Ltd. on April 1, 2007 under a hire-purchase agreement. The payments were to be made in four annual instalments of Rs. 84,600 each at the end of each year which is inclusive of interest at 5% per annum. RST Ltd. paid two instalments on time but defaulted at the time of third instalment and PQR Ltd. repossessed the machinery. **12**

Calculate the cash price and prepare necessary accounts in the books of RST Ltd. who charged depreciation at 10% per annum on written down value method ?

3. Following is the balance sheet of a partnership firm of 'A' and 'B' who shared profits in the ratio of 3 : 2 respectively as on 31 March, 2010 : **12**

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Creditors	1,52,000	Cash in hand	46,000
Bills Payable	60,000	Stock	24,000
Mrs. A's Loan	40,000	Debtors	76,000
Reserve Fund capital :	20,000	Machinery	1,12,000
A	40,000	Furniture	16,000
B	32,000	Investments	40,000
		P & L A/C	30,000
	3,44,000		3,44,000

The firm was dissolved on March 31, 2010. A took over investments at Rs. 32,000 and agreed to pay off Mrs. A's loan. Stock realised. Rs. 20,000; Debtors Rs. 74,000 ; furniture Rs. 18,000 ; and machinery Rs. 1,00,000. The creditors were paid at a discount of $2\frac{1}{2}\%$. B agreed to realize assets and pay off the liabilities on a remuneration of Rs. 4,400. Give journal entries for closure of the books.

4. (a) Define fund flow statement, and state the main sources and application of funds. **8 , 4**

(b) State the factors that affect the goodwill of a firm.

5. The total capital employed in a company is Rs. 1,70,00,000 out of which Rs. 80,00,000 represents equity capital, Rs. 20,00,000 general reserves, Rs. 50,00,000 long term borrowings in the form of debentures and Rs. 20,00,000 bank overdraft. The current assets of the company are Rs. 85 lakh, make up of stock Rs. 30 lakh, debtors Rs. 35 lakh, advances Rs. 14 lakh and cash Rs. 6 lakh. Compute (a) Current Ratio (b) Quick Ratio and (c) Debt Equity Ratio. **4+4+4**

6. (a) A Ltd. issued 5,000 14% debentures of Rs.100 each at a discount of 6% on January 1, 2007. The entire amount is payable on application. These debentures are redeemable at a premium of 5% on December 31, 2009. The interest is payable annually on December 31 each year and any loss on their issue is to be written off in three years. Give journal entries for the above in the books of the company for 2007, 2008 and 2009. 8, 4

(b) Explain the concept of unrealised profit in relation to interdepartmental transfer and its accounting treatment.

7. Draw necessary journal entries relating to issue of shares (a) at par and (b) at premium. 6+6

ई.सी.ओ.-14

स्नातक उपाधि कार्यक्रम

सत्रांत परीक्षा

दिसंबर, 2011

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) मुख्य कार्यालय द्वारा आश्रित ब्रांच के लेखे रखने की तीन प्रणालियों का उल्लेख कीजिए।

   (b) साझेदारों की स्थायी तथा घटती-बढ़ती पूँजी में अन्तर बताइए और साझेदार के चालू खाते के डेबिट एवं क्रेडिट पक्षों में सामान्यतया दिखायी जाने वाली मदों का उल्लेख कीजिए।

   (c) शेयरों के कटौती पर निर्गमन संबंधी विधिक प्रावधानों का उल्लेख कीजिए तथा यह समझाइए कि कंपनी की पुस्तकों में इसका लेखा कैसे किया जाता है ?

   (d) निगमन से पूर्व लाभ (profit prior to incorporation) से क्या तात्पर्य है ? इसका परिकलन कैसे किया जाता है ?

2. PQR लि. ने 1 अप्रैल, 2007 को एक मशीन RST लि. को अवक्रय अनुबंध के अंतर्गत बेची। इसका भुगतान प्रत्येक वर्ष के अन्त में 84,600 रु. की चार वार्षिक किश्तों में किया जाना था जिसमें 5 प्रतिशत प्रति वर्ष की दर से ब्याज शामिल है। RST लि. ने दो किश्तों का भुगतान समय पर कर दिया किन्तु तीसरी किश्त के भुगतान के समय चूक (default) कर दी जिसके फलस्वरूप PQR लि. ने मशीन का पुनर्ग्रहण कर लिया। **12**

मशीन के नकद मूल्य (cash price) का परिकलन कीजिए तथा RST लि. के पुस्तकों में आवश्यक खाते बनाइए। वे मशीन पर ह्रासित मूल्य विधि (written down value method) के अनुसार 10 प्रतिशत प्रति वर्ष की दर से मूल्य ह्रास लगाते हैं।

3. 'A' तथा 'B' जो लाभ को 3 : 2 के अनुपात में बाँटते हैं, उस साझेदारी संस्था की 31 मार्च, 2010 की बैलंस शीट निम्नलिखित थी : **12**

देयताएँ	रु.	परिसंपत्तियाँ	रु.
लेनदार	1,52,000	रोकड़ शेष	46,000
देय बिल	60,000	स्टॉक	24,000
श्रीमति A का ऋण	40,000	देनदार	76,000
रिजर्व फंड पूंजी	20,000	मशीनरी	1,12,000
A	40,000	फर्नीचर	16,000
B	32,000	निवेश	40,000
		लाभ-हानि खाता	30,000
	3,44,000		3,44,000

31 मार्च, 2010 को फर्म का विघटन कर दिया गया। A ने 32,000 रु. में फर्म के निवेश ले लिए तथा श्रीमती A के ऋण का भुगतान करने के लिए सहमत हुए। स्टॉक से 20,000 रु. देनदारों से 74,000 रु. फर्नीचर से 18,000 रु. तथा मशीनरी से 1,00,000. वसूल हुए। लेनदारों को $2\frac{1}{2}\%$ छूट पर भुगतान कर दिया गया। B ने परिसंपत्तियों की वसूली तथा देयताओं के भुगतान की जिम्मेदारी ली जिस के लिए उसे 4,400 रु. दिए जाने तय हुए।

फर्म की पुस्तकों की बंद करने के लिए आवश्यक जर्नल प्रविष्टियाँ कीजिए।

4. (a) कोष प्रवाह विवरण की परिभाषा कीजिए तथा कोष के मुख्य स्रोत एवं उपयोगों का उल्लेख कीजिए। **8 , 4**

(b) फर्म की ख्याति (goodwill) को प्रभावित करने वाले घटकों का उल्लेख कीजिए।

5. एक कंपनी की कुल विनियोजित पूँजी 1,70,00,000 रु. है जिसमें 80,00,000 रु. की ईक्विटी पूँजी; 20,00,000 रु. के सामान्य रिजर्व ; 50,00,000 रु. ऋणपत्रों के रूप में दीर्घकालीन ऋण; तथा 20,00,000 रु. का बैंक ओवरड्राफ्ट है। कंपनी की चालू परिसंपत्तियाँ 85 लाख रु. की हैं जिसमें 30 लाख रु. का स्टॉक, 35 लाख रु. के देनदार 14 लाख रु. की अग्रिम राशियाँ (advances) तथा 6 लाख रु. रोकड़ शेष के हैं। (a) चालू अनुपात (b) तरल अनुपात तथा (c) ऋण ईक्विटी अनुपात की गणना कीजिए। **4, 4, 4**

6. (a) A लि. ने 1 जनवरी, 2007 को 100 रु. प्रति ऋणपत्र के 5,000 14% ऋणपत्र 6 प्रतिशत छूट पर निर्गमित किए। समस्त राशि आवेदन पर देय है। ये ऋणपत्र 5% प्रिमियम पर 31 दिसंबर, 2009 के शोध्य है। इन ऋणपत्रों का ब्याज प्रतिवर्ष 31 दिसंबर को दिया जाना है तथा इनके निर्गमन पर हुई हानि का अपलेखन तीन वर्षों में किया जाना है। कंपनी की पुस्तकों में उपर्युक्त की 2007, 2008 तथा 2009 के लिए आवश्यक जर्नल प्रविष्टियाँ कीजिए। 8 , 4

(b) अंतरविभागीय हस्तांतरण के संदर्भ में अप्राप्त लाभ (unrealised profit) की संकल्पना की व्याख्या कीजिए तथा यह बताइए कि इसका लेखांकन किस प्रकार किया जाता है ?

7. (a) सममूल्य पर एवं (b) प्रीमियम पर अंशों (शेयरों) का निर्गमन पर की जाने वाली जर्नल प्रविष्टियों का उल्लेख कीजिए। 6+6