

08719

**BACHELOR'S DEGREE PROGRAMME**

**Term-End Examination**

**December, 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) What do you mean by departmental accounts ? Why are they considered necessary ?
  - (b) What are preference shares ? State the rules relating to their redemption.
  - (c) State the legal provisions for settlement of accounts of a partnership firm after dissolution.
  - (d) Explain the nature and limitations of financial statements of a company.

2. RST Ltd. sells goods on hire purchase terms at a profit of 25% on hire purchase price  $\left(33\frac{1}{3}\% \text{ of cost}\right)$  following are the transactions for the year ending March 31, 2012 :

		Rs.
April 1 :	Stock out on hire purchase (at cost)	3,00,000
	Stock on hand at shop (at cost)	50,000
	Instalments due but not yet received	30,000
	Cash received	8,00,000
March 31 :	Stock out on hire purchase (at cost)	3,45,000
	Stock on hand at shop (at cost)	70,000
	Instalments due but not yet received	50,000

Ascertain the profit or loss on hire purchase business by preparing Hire Purchase Trading Account. Also show your working notes for ascertainment of missing figures, if any.

3. A, B and C were partners in a firm sharing profits and losses in the ratio of 5 : 3 : 2 respectively. The balance sheet of the firm as on 31<sup>st</sup> March, 2012 stood as follows :

<u>Liabilities</u>	<u>Rs.</u>	<u>Assets</u>		<u>Rs.</u>
Sundry Creditors	50,000	Cash at Bank		27,500
Bills Payable	75,000	Debtors	85,000	
General Reserve	1,00,000	Less Prov. for D.D.	12,500	72,500
Capitals				
A	1,50,000	Stock		50,000
B	2,00,000	Machinery		2,00,000
C	1,25,000	Furniture		1,00,000
		Buildings		2,50,000
	7,00,000			7,00,000

C retires on that date subject to the following adjustments :

- Goodwill of the firm to be valued at Rs. 75,000.
- Machinery to be depreciated by 10%.
- Buildings to be appreciated by 10%.
- Stock to be appreciated by 20%.
- Provision for doubtful debts be increased by Rs. 7,500.

Prepare Revaluation Account, Partners Capital Accounts and the new balance sheet of the firm after C's retirement.

4. G 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. The applications for 4,000 shares were rejected, and pro-rata allotment was made to the remaining applicants. Both the calls were made and all the monies were duly received except the 12

final call on 500 shares which were forfeited. These were later reissued at Rs. 8.50 per share as fully paid.

Give the necessary journal entries to record these transactions in the books of the company and prepare the balance sheet.

5. (a) What do you mean by debentures issued for consideration other than cash? How is such issue recorded in the books of account of the issuing company? 4, 8
- (b) Kabir and Co. of Kanpur have their branch at Moradabad. The following are the transactions relating to the branch for the year ending 31, March, 2012.

		Rs.
Opening stock on 1-4-2011		2,00,000
Goods supplied to branch		5,00,000
Cash sent to branch :		
Rent	Rs. 2,000	
Expenses	Rs. 1,000	3,000
Cash Received from the branch during the year		6,00,000
Closing Stock on 31-3-12		1,50,000
Closing balance of Paltry		100
Petty Cash on 31-3-12		

Prepare Moradabad Branch Account and Goods sent to Branch A/C in the books of the head office.

6. (a) State the uses of cash flow statements. 5, 7  
(b) From the following particulars, you are required to compute  
(i) current ratio, and  
(ii) quick ratio, and comment on the liquidity of the firm.

	<u>Rs.</u>
Stock	5,00,000
Debtors	4,00,000
Bills Receivable	1,00,000
Advances (recoverable in cash)	40,000
Gross Profit	5,00,000
Cash in hand	3,00,000
Creditors	6,00,000
Bills Payable	4,00,000
Bank Overdraft	40,000
Sales	70,00,000
Net Profit	3,00,000

---

स्नातक उपाधि कार्यक्रम

सत्रांत परीक्षा

दिसम्बर, 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, जो कि अनिवार्य है।

1. निम्नलिखित में से किन्हीं दो प्रश्नों के उत्तर लिखिए : 7, 7
- (a) विभागीय लेखों से आप का क्या तात्पर्य है? इन्हें क्यों आवश्यक माना जाता है?
- (b) प्राथमिक शेयरों से क्या तात्पर्य है? उन के शोधन संबंधी नियमों का उल्लेख कीजिए।
- (c) साझेदारी फर्म के विघटन के बाद उस के हिसाब के निपटान संबंधी वैधानिक प्रावधानों का उल्लेख कीजिए।
- (d) कंपनी के वित्तीय विवरणों की प्रकृति तथा सीमाओं की व्याख्या कीजिए।

2. RST लि. अवक्रय मूल्य पर 25% लाभ  $\left(33\frac{1}{3}\%$  लागत का) 12

के आधार पर अवक्रय पर माल बेचते हैं। 31 मार्च 2012 को समप्त होने वाले वर्ष के लिए उन के लेनदेन निम्न लिखित हैं :

		Rs.
अपैल 1	अवक्रय स्टॉक (लागत पर)	3,00,000
	दुकान पर स्टॉक (लागत पर)	50,000
	देय किरतों, जो अभी तक प्राप्त नहीं हुई, की राशि	30,000
	प्राप्त राशि	8,00,000
मार्च 31		
	अवक्रय स्टॉक (लागत पर)	3,45,000
	दुकान पर स्टॉक (लागत पर)	70,000
	देय किरतों, जो अभी तक प्राप्त नहीं हुई, की राशि	50,000

अवक्रय व्यापर खाता तैयार कर के अवक्रय व्यापार का लाभ-हानि ज्ञात कीजिए। कार्यकारी टिप्पणियों द्वारा यह भी समझाइए कि आपने अज्ञात राशियां यदि हैं तो किस प्रकार निकालीं।

3. A, B तथा C एक फर्म में साझेदार हैं और वे लाभ-हानि क्रमशः 5 : 3 : 2 के अनुपात में बाँटते हैं। 31 मार्च, 2012 को समाप्त होने वाले वर्ष की बैलेंस शीट निम्नलिखित थी :

देयताएं	रु.	परिसम्पत्तियां		रु.
विविध लेनदार	50,000	बैंक शेष		27,500
देय बिल	75,000	देनदार	85,000	
सामान्य कोष	1,00,000	प्रावधान	12,500	72,500
पूंजी				
A	1,50,000	स्टॉक		50,000
B	2,00,000	मशीनरी		2,00,000
C	1,25,000	फर्नीचर		1,00,000
		भवन		2,50,000
	7,00,000			7,00,000

उक्त तिथि पर C अवकाश ग्रहण करता है जिस पर निम्नलिखित समायोजन किए जाने हैं :

- फर्म की ख्याति का मूल्य 75,000 रु. लगाया गया।
- मशीनरी पर 10% मूल्यह्रास लगाया जाना है।
- भवन का मूल्य 10% बढ़ाया जाना है।
- स्टॉक का मूल्य 20% बढ़ाया जाना है।
- संदिग्ध ऋणों के प्रावधान को 7,500 रु. से बढ़ाया जाना है।

पुनर्मूल्यांकन खाता, साझेदारों के पूंजी खाते तथा C के अवकाश ग्रहण के बाद की फर्म की नई बैलेंस शीट तैयार कीजिए।



4. G लि. ने 10% प्रीमियम पर 20,000 ईक्विटी शेयरों का 12  
सार्वजनिक अभिदान किया। इन का 2 रु. प्रति शेयर आवेदन  
पर, प्रीमियम सहित 4 रु. प्रति शेयर आवंटन पर, 3 रु. प्रति  
शेयर प्रथम मांग पर तथा शेष 2 रु. प्रति शेयर द्वितीय एवं  
अंतिम मांग पर देय था। 26,000 शेयरों के लिए आवेदन पत्र  
प्राप्त हुए। 4,000 शेयरों के लिए आए आवेदन पत्र अस्वीकृत  
कर दिए गए और शेष आवेदकों को यथानुपात (pro-rata)  
आवंटन कर दिया गया। दोनों मांगों की राशि भी मांगी गई।  
500 शेयरों पर अन्तिम मांग की राशि को छोड़ कर शेष सभी  
राशियां प्राप्त हो गईं। इन 500 शेयरों को जब्त कर लिया  
गया। बाद में इन जब्त शेयरों को 8.50 रु. प्रति शेयर की दर  
से पूर्ण प्रदत्त शेयरों के रूप में पुनर्निर्गमित कर दिया गया।  
कंपनी की पुस्तकों में आवश्यक जर्नल प्रविष्टियाँ कीजिए  
तथा बैलेंस शीट बनाइए।
5. (a) नकद के अलावा अन्य प्रतिफल के लिए निर्गमित किए 4, 8  
गए ऋणपत्रों से क्या तात्पर्य है? निर्गमित करनेवाली  
कंपनी की लेखा पुस्तकों में ऐसे निर्गमन को कैसे रिकार्ड  
किया जाता है?

- (b) कबीर एण्ड कंपनी, कानपुर की मुरादाबाद में एक ब्रांच है। 31 मार्च, 2012 को समाप्त होने वलि वर्ष के लिए इस ब्रांच से संबंधित लेने देन निम्नलिखित थे :

		रु.
प्रारम्भिक स्टॉक 1 - 4 - 2011 का		2,00,000
ब्रांच को भेजा गया माल		5,00,000
ब्रांच को भेजा गया रोकड़ :		
किराया	2,000 रु.	
व्यय	1,000 रु.	3,000
वर्ष के दौरान ब्रांच से प्राप्त राशि		6,00,000
अंतिम स्टॉक 31 - 3 - 12 को		1,50,000
खुदरा रोकड़ का 31 - 3 - 12 को		100
अंतिम शेष		

मुख्य कार्यलय की पुस्तकों में मुरादाबाद ब्रांच खाता तथा ब्रांच को भेजा गया माल खाता बनाइए।

6. (a) रोकड़ प्रवाह विवरण के उपयोगों का उल्लेख कीजिए। 5, 7  
 (b) निम्नलिखित विवरण से :
- चालू अनुपात, तथा
  - तत्काल अनुपात की गणना कीजिए तथा फर्म की तरलता (liquidity) की समालोचना कीजिए :

	<u>Rs.</u>
स्टॉक	5,00,000
देनदार	4,00,000
प्राप्त बिल	1,00,000
अग्रिम राशियां (जो रोकड़ में प्राप्त हैं)	40,000
सकल लाभ	5,00,000
रोकड़ शेष	3,00,000
लेनदार	6,00,000
देय बिल	4,00,000
बैंक ओवरड्राफ्ट	40,000
विक्रय	70,00,000
निवल लाभ	3,00,000

---