No. of Printed Pages : 8

ECO-14

01531

BACHELOR'S DEGREE PROGRAMME

Term-End Examination

December, 2012

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) How are branch balances incorporated in head office books at the end of the accounting year ?

(b) What do you mean by Departmental Accounts ? Why are they considered necessary ?

(c) Explain the provisions relating to issue of shares at a discount under Section 79 of the companies Act.

(d) What is 'Purchase Consideration' ? Explain the various methods of calculating purchase consideration.

2. From the following information, calculate : **12**

(a) Current Ratio

(b) Quick Ratio

(c) Debt Equity Ratio

(d) Proprietary Ratio

Liabilities	**Amount (Rs).**	**Assets**	**Amount (Rs).**
Equity Capital	10,00,000	Fixed Assets	17,00,000
7% Pref. Capital	3,00,000	Stock	4,00,000
Reserves	1,50,000	Debtors	3,00,000
6% Debentures	8,00,000	Bank	1,50,000
Overdraft	50,000	Cash	50,000
Creditors	3,00,000		
	26,00,000		**26,00,000**

3. A, B and C were partners sharing profits in the ratio of 2 : 2 : 1 respectively. Their Balance Sheet as on December 31, 2010 is as follows : **12**

Liabilities	**Amount Rs.**	**Assets**	**Amount Rs.**
Creditors	20,000	Cash	5,000
Reserve Fund	12,000	Debtors	22,000
A's Capital	40,000	Stock	15,000
B's Capital	20,000	Furniture	6,000
C's Capital	5,000	Machinery	40,000
		Goodwill	9,000
	97,000		**97,000**

They decided to dissolve the firm. The assets realized as under :

Debtors Rs.16,000; Stock Rs.10,000;

Furniture Rs.2,000; Machinery Rs.18,000

Goodwill Nill

Creditors were paid off at a discount of 2%. B was entrusted with the task of realizing assets and paying of liabilities for which he was to be paid a sum of Rs. 1,600. There was an unrecorded asset in the books which was taken over by B at an agreed price of Rs. 3,400. Repairs to machinery Rs. 800 were still outstanding and were not recorded in the books.

Draw up the necessary ledger accounts to close the books of the firm.

4. A Ltd. was incorporated with an authorized capital of Rs. 5 Lakh divided into shares of Rs. 10 each. The company offered for public subscription 20,000 shares at a premium of Rs. 2 per share, payable Rs. 2 on application; Rs. 5 on allotment including premium and the balance in two calls of Rs. 2.50 each. Applications for 30,000 shares were received by the company. The directors made the allotment as follows : **12**

No allotment was made to the applicants of 6,000 shares and the application money was refunded. Allotment was made to the remaining applicants on pro-rata basis and money paid in excess on application being adjusted to ward allotment. All

the allotees except Rahim to whom 500 shares were allotted paid the amount of both the calls on the due dates. As a result of his failure to pay the call money his shares were forfeited 300 of the forfeited shares were reissued as fully paid after the second call at Rs. 11 per share. Give journal entries to record the above transactions.

5. (a) Explain with example, as to how is goodwill treated when the incoming partner does not bring his share of goodwill in cash. **7, 5**

(b) Journalise the following transactions :

(i) 1500 7% debentures of Rs. 200 each issued at a discount of Rs. 20 per debenture redeemable at par.

(ii) 2000 8% debentures of Rs. 250 each issued at par, redeemable at a premium of 10%.

6. State the journal entries passed to open various accounts under Stock and Debtors System as applicable to hire purchase business. Also distinguish between Stock and Debtors System and Hire Purchase Trading A/C method of ascertaining profit or loss in hire purchase transactions. **6, 6**

स्नातक उपाधि कार्यक्रम

सत्रांत परीक्षा

दिसम्बर, 2012

ऐच्छिक पाठ्यक्रम : वाणिज्य

ई.सी.ओ.-14 : लेखाविधि-II

समय : 2 घण्टे *अधिकतम अंक : 50*

भारिता : 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) लेखा वर्ष के अंत में ब्रांच शेषों को किस प्रकार मुख्य कार्यालय की पुस्तकों में समावेशित किया जाता है?

(b) विभागीय लेखा से क्या तात्पर्य है? वे क्यों आवश्यक माने जाते हैं?

(c) कंपनी अधिनियम की धारा 79 के अन्तर्गत शेयरों के कटौती पर निर्गमित किए जाने से संबंधित प्रावधानों की व्याख्या कीजिए।

(d) क्रय प्रतिफल से क्या तात्पर्य है? क्रय प्रतिफल का परिकलन करने की विभिन्न विधियों की संक्षेप में व्याख्या कीजिए।

2. निम्नलिखित सूचनाओं से : 12

(a) चालू अनुपात,

(b) तत्काल अनुपात,

(c) ऋण ईक्विटी अनुपात तथा

(d) स्वामित्व अनुपात की गणना कीजिए :

देयताएं	राशि रु.	परिसंपत्तियां	राशि रु.
ईक्विटी पूंजी	10,00,000	स्थाई परिसंपत्तियां	17,00,000
7% पूर्वाधिकार शेयर पूंजी	3,00,000	स्टाक	4,00,000
रिजर्वज	1,50,000	देनदार	3,00,000
6% ऋणपत्र	8,00,000	बैंक शेष	1,50,000
ओवरड्राफ्ट	50,000	रोकड़ शेष	50,000
लेनदार	3,00,000		
	26,00,000		**26,00,000**

3. A, B तथा C एक फर्म में साझेदार हैं जो आपस में क्रमश: 2 : 2 : के अनुपात में लाभ-हानि का विभाजन करते हैं। 31 दिसंबर, 2010 को उनकी बैलेंस शीट निम्नलिखित थी: 12

देयताएं	राशी रु.	परिसंपत्तियां	राशी रु.
लेनदार	20,000	रोकड़ शेष	5,000
रिजर्व फंड पूंजी	12,000	देनदार	22,000
A के पूंजी	40,000	स्टाक	15,000
B के पूंजी	20,000	फर्नीचर	6,000
C के पूंजी	5,000	मशीनरी	40,000
		ख्याति	9,000
	97,000		**97,000**

उन्होंने फार्म को विघटित करने का निर्णय ले लिया संपत्ति का विवरण निम्न है :

2% की छूट पर लेनदारों को भुगतान कर दिया। परिसंपत्तियों को बेचने व देयताओं का भुगतान करने का काम B को सौंपा गया जिसके लिए उसे 1,600 रु. दिए जाने हैं। पुस्तकों में न दिखाई गई परिसंपत्तियों को 3,400 रु. के सहमत मूल्य पर B को दे दिया गया। मशीनरी की मरम्मत पर लगी 800 रु. की राशि अभी भी अदत्त थी जोकि पुस्तकों में नहीं दिखाई गई।

फर्म की पुस्तकों को बंद करने के लिए आवश्यक खाते बनाइए।

4. A लि. 5 लाख रु. की अधिकृत पूंजी के साथ निगमित हुई। इस पुंजी को 10 रु. वाले 50,000 शेयरों में बांट दिया गया। इस कंपनी ने प्रति शेयर 2 रु. के प्रीमियम पर 20,000 शेयरों को सार्वजनिक अभिदान के लिए निर्गमित किया इस में से 2 रु. प्रति शेयर आवेदन पर, 5 रु. (प्रीमियम सहित) आवंटन पर तथा शेष 2.50 रु. की दो मांगों पर देना तय हुआ। कंपनी को 30,000 शेयरों के लिए प्रार्थना पत्र प्राप्त हुए। निदेशकों ने निम्नलिखित प्रकार से आवंटन किया। 12

6,000 शेयरों के आवेदकों को कोई शेयर आवंटित नहीं किए गए। उनकी आवेदन राशि वापस कर दी गई। शेष आवेदकों को यथानुपात शेयर आवंटित किए गए। आवेदन पत्र के साथ प्राप्त अधिक राशि का समायोजन आवंटन पर देय राशि के साथ कर दिया गया। केवल एक आवंटिता रहीम, जिसे 500 शेयर आवंटित किए गए थे को छोड़कर सभी आवंटितियों ने नियमित

तिथि पर दोनों मांगों का भुगतान कर दिया। उस के द्वारा दोनों भागों का राशिका भुगतान न किए जाने के कारण उसके शेयरों को जब्त कर लिया गया। इन में से 300 शेयरों को 11 रु. प्रति शेयर की दर से पुनर्निगमित कर दिया गया। उपर्युक्त लेनदेनों के लिए आवश्यक जर्नल प्रविष्टियां कीजिए।

5. (a) जब आनेवाला साझेदार ख्याति का अपना हिस्सा नकद नहीं लाता तो ख्याति का लेखा बहियों में किस प्रकार किया जाता है? उदाहरण सहित व्याख्या कीजिए। 7, 5

(b) निम्नलिखित लेनदेनों की जर्नल प्रविष्टियां कीजिए :

(i) 200 रु. प्रति ऋण पत्र वाले 1500 7% ऋणपत्र 20 रु. प्रति ऋणपत्र की कटौती पर, जो सममूल्य पर शोध्य है, निर्गमित किए।

(ii) 250 रु. प्रति ऋण पत्र वाले 2000 8% ऋणपत्र, जो 10% प्रीमियम पर शोध्य हैं, सममूल्य पर निर्गमित किए।

6. अवक्रय व्यापार लेखांकन में उपयोग होने वाली स्टाक व देनदार प्रणाली के अन्तर्गत विभिन्न खाते खोलने के लिए की जाने वाली जनर्रल प्रविष्टियों का उल्लेख कीजिए। तथा, अवक्रय पर बेचे गए कम मूल्य वाले माल का लाभ-हानि ज्ञात करने के लिए अपनायी जाने वाली 'अवक्रय व्यापार खाता विधि' और 'स्टाक व देनदार विधि' में अंतर बताइए। 6, 6