BACHELOR'S DEGREE PROGRAMME

Term-End Examination

June, 2010

02020

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**.*

7+7

1. Attempt *any two* of the following questions :

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

(b) Explain the rule of Garner versus Murray with an example.

(c) What are preference shares ? State the rules relating to redemption of preference shares.

(d) What is cash flow statement ? State its importance.

2. A, B and C are partners in a firm sharing profits and losses in the ratio of 5 : 3 : 2. The balance sheet of the firm as on December 31, 2008 was as follows : **12**

Liabilities	**Rs.**	**Assets**		**Rs.**
Creditors	20,000	Cash at bank		11,000
Bills payable	30,000	Debtors	34,000	
General		Less : Prov. for		
Reserve	40,000	D.D.	5,000	29,000
Capital :		Stock		20,000
A	60,000	Machinery		80,000
B	80,000	Furniture		40,000
C	50,000	Buildings		1,00,000
	2,80,000			**2,80,000**

C retires on that date subject to the following adjustments :

(a) Goodwill of the firm to be valued at Rs. 30,000.

(b) Machinery to be depreciated by 10%.

(c) Stock to be appreciated by 20%.

(d) Buildings to be appreciated by 10%.

(e) Provision for Doubtful Debts to be increased by Rs. 3,000.

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

3. (a) State the importance of departmental accounts. **4+8=12**

02020

(b) Z Ltd. of Delhi has a branch at Agra. The Head Office sends goods to branch at cost plus 50%. From the following data, prepare the necessary accounts in the books of the Head Office under Stock and Debtors system.

	Rs.
Goods sent to branch by H.O.	50,000
Goods returned by branch to H.O.	1,000
Cash sales by branch	35,500
Credit sales by branch	8,000
Opening stock at branch	10,000
Closing stock at branch	11,000

The accounts to be prepared are Branch Stock A/c, Branch Adjustment A/c and Branch Profit and Loss A/c.

4. (a) State the limitations of Ratio Analysis. **6+6=12**

(b) From the following extracts of balance sheets of a company as on 31-3-2007 and 31-3-2008 compute the amount of Funds from operations.

	As on 31-3-2007	**As on 31-3-2008**
	Rs.	**Rs.**
Profit & Loss Appropriation A/c	60,000	80,000
General Reserve	40,000	50,000
Goodwill	20,000	10,000
Provision for Depreciation	20,000	24,000
Preliminary Expenses	12,000	8,000
Proposed dividends	10,000	12,000

5. (a) What are rights of a hire - vendor in case of default in payment of an instalment by the hire purchaser ? **4+8=12**

(b) An engineering company purchased a machine on hire purchase and made an initial payment of Rs. 8,460 on January 1, 2006 and further annual payments of Rs. 20,000 on 31-12-06, 31-12-07 and 31-12-08. The cash price of the machine was Rs. 60,000 and the vendor charged interest @ 8% p.a. on the outstanding balances. Show the appropriate accounts in the books of the hire purchaser assuming depreciation @ 10% p.a. was to be charged on the machine on written down value basis.

6. (a) Following is the balance sheet of Goyal Brothers as on 31-3-2008 when a company is formed to acquire the firm's business. **8+4=12**

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Capital	9,50,000	Goodwill	70,000
Creditors	1,20,000	Fixed Assets	10,00,000
	10,70,000		10,70,000

The company took over the fixed assets at Rs. 9,00,000 and refused to accept the creditors. The purchase consideration was agreed to be discharged by the issue of 42,500 equity shares of Rs. 10 each and the balance by the issue of 6% debentures at a discount of 5%. Give journal entries in the books of the company and prepare its balance sheet.

(b) Describe the accounting treatment of debentures issued as a collateral security by a company.

स्नातक उपाधि कार्यक्रम

सत्रांत परीक्षा

जून, 2010

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* ***एक*** *शामिल हो, जो कि* ***अनिवार्य*** *है।*

1. निम्नलिखित में से **किन्हीं दो** प्रश्नों के उत्तर लिखिए : 7+7

   (a) लेखांकन की दृष्टि से विभिन्न प्रकार की शाखाओं का उल्लेख कीजिये।

   (b) गार्नर बनाम मरे (Garner versus Murray) केस में दिए गए निर्णय की उदाहरण सहित व्याख्या कीजिए।

   (c) पूर्वाधिकार शेयरों से क्या तात्पर्य है? उनके शोधन संबंधी नियमों का उल्लेख कीजिए।

   (d) रोकड़ प्रवाह विवरण से क्या तात्पर्य है? इस के महत्त्व का उल्लेख कीजिए।

2. A, B तथा C एक फर्म में साझेदार हैं और वे क्रमश: 5 : 3 : 2 के अनुपात में लाभ-हानि बांटते हैं। 31 दिसंबर, 2008 को फर्म की बैलेंस शीट इस प्रकार थी : **12**

देयताएं	**रु.**	**परिसंपत्तियां**	**रु.**
लेनदार	20,000	बैंक शेष	11,000
देय बिल	30,000	देनदार 3,4000	
सामान्य संचय	40,000	प्रावधान 5,000	29,000
पूंजी		स्टाक	20,000
A	60,000	मशीनरी	80,000
B	80,000	फर्नीचर	40,000
C	50,000	भवन	1,00,000
	2,80,000		**2,80,000**

उक्त तिथि पर C ने अवकाश ग्रहण किया। इस संबंध में निम्नलिखित समायोजन किए जाने हैं :

(a) फर्म की ख्याति का मूल्य 30,000 रु. लगाया गया।

(b) मशीनरी पर 10% मूल्य ह्रास लगाया जाना है।

(c) स्टाक का मूल्य 20% बढ़ाया जाना है।

(d) भवन का मूल्य 10% बढ़ाया जाना है।

(e) संदिग्ध ऋणों के प्रावधान को 3,000 रु. से बढ़ाया जाना है।

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

3. (a) विभागीय लेखों के महत्त्व का उल्लेख कीजिए। **4+8=12**

(b) Z लि. दिल्ली की आगरा में एक ब्रांच है। मुख्य कार्यालय ब्रांच को लागत पर 50% जमा कर के माल भेजता है। निम्नलिखित आंकड़ों के आधार पर मुख्य कार्यालय की पुस्तकों में स्टाक तथा देनदार प्रणाली के अंतर्गत ब्रांच स्टाक खाता, ब्रांच समायोजन खाता, तथा ब्रांच लाभ-हानि खाता तैयार कीजिए।

	रु.
मुख्य कार्यालय से भेजा गया माल	50,000
मुख्य कार्यालय को लौटाया गया माल	1,000
ब्रांच द्वारा नकद विक्रय	35,500
ब्रांच द्वारा उधार विक्रय	8,000
प्रारम्भिक स्टाक (ब्रांच में)	10,000
अंतिम स्टाक (ब्रांच में)	11,000

4\. (a) अनुपात विश्लेषण की सीमाओं का उल्लेख कीजिए। **6+6=12**

(b) आपको एक कंपनी की 31-3-2007 तथा 31-3-2008 की बैलेंस शीटों से कुछ आंकड़ें दिए गए हैं जो निम्नलिखित हैं :

	31-3-2007	**31-3-2008**
	रु.	रु.
लाभ-हानि विनियोजन खाता	60,000	80,000
सामान्य रिजर्व	40,000	50,000
ख्याति	20,000	10,000
मूल्यह्रास के लिए प्रावधान	20,000	24,000
प्रारम्भिक व्यय	12,000	8,000
प्रस्तावित डिविडेंड	10,000	12,000

इन आँकड़ों को प्रचालनों से कोश राशि का परिकलन कीजिए।

5. (a) अवक्रय करार में अवक्रेता द्वारा भुगतान में चूक (default) हो जाने पर अवक्रय विक्रेता के क्या अधिकार हैं? **4+8=12**

(b) एक इंजीनियरिंग कंपनी 1 जनवरी, 2006 को अवक्रय प्रणाली के अंतर्गत एक मशीन खरीदी जिस के लिए उन्होंने 8,460 रु. का तुरंत भुगतान किया। शेष राशि 20,000 रु. की तीन वार्षिक किश्तों में 31-12-06, 31-12-07 तथा 31-12-08 को देय थी। मशीन का नकद मूल्य 60,000 रु. था। विक्रेता कंपनी को अदत्त राशि पर 8% प्रति वर्ष की दर से ब्याज लेना था। यह मानते हुए कि मशीन पर 10% प्रति वर्ष की दर से मूल्यह्रास लगाया जाना है जो कि ह्रासित मूल्य पर आधारित होगा, अवक्रेता की पुस्तकों में उपयुक्त लेजर खाता दिखाइए।

6. (a) 31-3-2008 को गोयल ब्रदर्स के व्यवसाय के अधिग्रहण के लिए एक कंपनी बनी। उस दिन फर्म की बैलेंस शीट निम्नलिखित थी : **8+4=12**

डेयताएं	रु.	परिसंपत्तियां	रु.
पूंजी	9,50,000	ख्याति	70,000
लेनदार	1,20,000	स्थाई परिसंपत्तियां	10,00,000
	10,70,000		10,70,000

कंपनी ने स्थाई परिसंपत्तिया 9,00,000 रु. में लेने का निर्णय लिया और लेनदार स्वीकार नहीं किए। क्रय प्रतिफल के भुगतान के लिए कंपनी ने 10 रु. वाले 42,500 ईक्विटी शेयर तथा शेष के लिए 5% छूट पर 6% ऋणपत्र दिएष कंपनी की पुस्तकों में आवश्यक जर्नल प्रविष्टियाँ कीजिए तथा उसकी बैलेंस शीट बनाइए।

(b) एक कंपनी द्वारा समर्थक ऋणाधार के रूप में निर्गमित किए गए ऋण पत्रों को किस प्रकार रिकार्ड किया जाता है? व्याख्या कीजिए।