ECO-14

# BACHELOR'S DEGREE PROGRAMME

## Term-End Examination

## December, 2008

## 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) What is hire purchase system ? How does it differ from instalment payment system ?

(b) Define goodwill and enumerate the factors that affect its value.

(c) What do you mean by issue of debentures as a collateral security ? How is such issue recorded in books of account ?

(d) Explain briefly the nature and uses of financial statements.

2. A firm has two departments, cloth and garments. Garments are made by the firm out of the cloth supplied by the cloth department at its usual selling price. From the following particulars, prepare Departmental Trading and Profit and Loss Account for the year ending 31 March, 2007.

| | Cloth Dept. (Rs.) | Garments Dept. (Rs.) |
|---|---|---|
| Opening Stock | 4,80,000 | 96,000 |
| Purchases | 36,00,000 | 48,000 |
| Sales | 40,00,000 | 12,00,000 |
| Manufacturing Expenses | — | 1,36,000 |
| Selling Expenses | 80,000 | 8,000 |
| Closing Stock | 6,00,000 | 1,20,000 |
| Transfer to Garments Dept. | 8,00,000 | — |

The stock in the garments department may be considered as consisting of 80% cloth and the rest as expenses. The cloth department made a gross profit of 25% in 2005 – 06. General expenses of the business as a whole amounted to Rs. 3,60,000. *12*

**3.** A, B and C were partners in a firm sharing profits in the ratio of 3 : 2 : 1. Their Balance Sheet as on 31 March, 2007 was as follows :

| Liabilities | Rs. | Assets | Rs. |
|---|---|---|---|
| Creditors | 2,00,000 | Cash | 1,00,000 |
| Loan from D | 4,00,000 | Debtors | 2,00,000 |
| Capitals : | | Stock | 4,00,000 |
| A | 4,00,000 | Machinery | 10,00,000 |
| B | 4,00,000 | | |
| C | 3,00,000 | | |
| | 17,00,000 | | 17,00,000 |

C retired on that date. The following arrangement was agreed upon :

(a) The value of firm's goodwill was Rs. 3,00,000. C's share of the same is to be adjusted in the accounts of A and B.

(b) The assets were revalued as stock Rs. 5,00,000 and machinery Rs. 10,40,000.

(c) A provision for bad debts was to be made on debtors @ 10%.

(d) The amount due to C was to be transferred to a Loan Account in his name.

Pass the necessary journal entries to give effect to the above management, and prepare the Balance Sheet of the firm after C's retirement. *12*

**4.** (a) A Ltd. purchased a machine on hire purchase from B Ltd. on January 1, 2005 paying Rs. 32,000 cash down and agreeing to pay three annual instalments of Rs. 32,000 each on $31^{st}$ December every year. The cash price was Rs. 1,19,200. Calculate the amount of interest included in each instalment and prepare Hire Vendor's A/c (B Ltd.) in the books of A Ltd.

(b) S, who holds 100 shares of Rs. 10 each in Z Ltd. had paid application money of Rs. 2 per share. The amount called on allotment was Rs. 3 per share. T who holds 150 shares of the company, failed to pay the first call of Rs. 3 per share and so also the second and final call of Rs. 2 per share.

All the above shares were forefeited after the second and final call had been made, and were subsequently reissued for Rs. 7 per share fully paid.

Give the necessary journal entries in the books of the company. *6, 6*

**5.** (a) How do independent branches deal with 'goods in transit' and 'cash in transit' in their books of account ?

(b) Explain the purpose of calculating the following ratios, and show with example as to how will these be computed :

(i) Return on Capital Employed

(ii) Stock Turnover Ratio *4, 8*

6. (a) Explain briefly the uses of Funds Flow Statement.

(b) From the following Balance Sheets as on December 31, 2005 and December 31, 2006, prepare a 'Schedule of Changes in Working Capital', considering 'Provision for tax' and 'Proposed dividends' as Current Liabilities. 5, 7

| Liabilities | 31-12-05 Rs. | 31-12-06 Rs. |
|---|---|---|
| Share Capital | 50,000 | 75,000 |
| Profit & Loss A/c | 20,000 | 30,000 |
| Provision for Tax | 10,000 | 15,000 |
| Proposed Dividends | 5,000 | 7,500 |
| Sundry Creditors | 20,000 | 30,000 |
| Outstanding Exp. | 10,000 | 15,000 |
| | 1,15,000 | 1,72,500 |

| Assets | 31-12-05 Rs. | 31-12-06 Rs. |
|---|---|---|
| Fixed Assets | 50,000 | 1,00,000 |
| Current Assets | 65,000 | 72,500 |
| | 1,15,000 | 1,72,500 |

# स्नातक उपाधि कार्यक्रम

# सत्रांत परीक्षा

# दिसम्बर, 2008

## 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 जो कि **अनिवार्य** है ।*

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

(अ) अवक्रय पद्धति से क्या तात्पर्य है ? वह किश्त भुगतान पद्धति से किस प्रकार भिन्न है ? व्याख्या कीजिए ।

(ब) ख्याति की परिभाषा दीजिए तथा उन घटकों का उल्लेख कीजिए जिनसे इसका मूल्य प्रभावित होता है ।

(स) संपार्श्विक प्रतिभूति के रूप में ऋणपत्रों के निर्गमन से क्या तात्पर्य है ? लेखा पुस्तकों में उनकी प्रविष्टियाँ किस प्रकार की जाती हैं ?

(द) वित्तीय विवरणों की प्रकृति तथा उपयोगों की संक्षेप में व्याख्या कीजिए ।

**2.** एक फर्म के दो विभाग हैं – कपड़ा विभाग तथा सिले-सिलाए वस्त्रों का विभाग । कपड़ा विभाग द्वारा उसके आम विक्रय मूल्य पर सप्लाई किए गए कपड़े से यह फर्म सिले-सिलाए वस्त्र तैयार करती है । निम्नलिखित आंकड़ों के आधार पर 31 मार्च, 2007 को समाप्त होने वाले वर्ष के लिए उसके विभागीय व्यापार एवं लाभ-हानि खाते तैयार कीजिए ।

| | कपड़ा विभाग (रु.) | सिले-सिलाए वस्त्रों का विभाग (रु.) |
|---|---|---|
| प्रारम्भिक स्टॉक | 4,80,000 | 96,000 |
| क्रय | 36,00,000 | 48,000 |
| विक्रय | 40,00,000 | 12,00,000 |
| विनिर्माण व्यय | — | 1,36,000 |
| विक्रय व्यय | 80,000 | 8,000 |
| अन्तिम स्टॉक | 6,00,000 | 1,20,000 |
| सिले-सिलाए वस्त्र विभाग को हस्तांतरण | 8,00,000 | — |

वस्त्र विभाग के स्टॉक की लागत के 80% को कपड़ा और शेष को व्यय माना जाता है । 2005 – 06 में कपड़ा विभाग को 25% का सकल लाभ (gross profit) हुआ । समस्त व्यवसाय के सामान्य व्यय 3,60,000 रु. थे । *12*

**3.** A, B और C एक फर्म में साझेदार हैं और वे लाभ को 3 : 2 : 1 के अनुपात में बाँटते हैं । 31 मार्च, 2007 को उनकी बैलेंस शीट निम्नलिखित थी :

| देयताएँ | रु. | परिसम्पत्तियाँ | रु. |
|---|---|---|---|
| लेनदार | 2,00,000 | रोकड़ | 1,00,000 |
| D से ऋण | 4,00,000 | देनदार | 2,00,000 |
| पूँजी : | | स्टॉक | 4,00,000 |
| A | 4,00,000 | मशीनरी | 10,00,000 |
| B | 4,00,000 | | |
| C | 3,00,000 | | |
| | 17,00,000 | | 17,00,000 |

उस तिथि पर C ने अवकाश ग्रहण किया । निम्नलिखित समायोजनों की सहमति हुई :

(अ) फर्म की ख्याति का मूल्य 3,00,000 रु. था । इसमें C का हिस्सा A और B के खातों में समायोजित किया जाना है ।

(ब) परिसम्पत्तियाँ इस प्रकार पुनर्मूल्यांकित की गईं : स्टॉक 5,00,000 रु. तथा मशीनरी 10,40,000 रु. ।

(स) देनदारों के 10% के बराबर अशोध्य ऋणों के लिए प्रावधान किया जाएगा ।

(द) C को देय राशि उसके ऋण खाते में अन्तरित की जाएगी ।

उपर्युक्त समायोजनों के लिए आवश्यक जर्नल प्रविष्टियाँ कीजिए, तथा C के अवकाश ग्रहण के बाद फर्म की बैलेंस शीट बनाइए । *12*

4. (अ) A लि. ने 1 जनवरी, 2005 को B लि. से 32,000 रु. तुरन्त देकर एक मशीन अवक्रय पर खरीदी तथा प्रत्येक 32,000 रु. की तीन वार्षिक किश्तें प्रति वर्ष 31 दिसम्बर को भुगतान करने का समझौता किया । मशीन का नकद मूल्य 1,19,200 रु. था । प्रत्येक किश्त में शामिल ब्याज की राशि की गणना कीजिए तथा A लि. की पुस्तकों में अवक्रय विक्रेता (B लि.) का खाता बनाइए ।

(ब) S के पास Z लि. के 10 रु. प्रति शेयर वाले 100 शेयर हैं जिन पर उसने 2 रु. प्रति शेयर आवेदन राशि का भुगतान किया था । आबंटन पर 3 रु. प्रति शेयर माँगे गए थे । T ने जिसके पास कम्पनी के 150 शेयर हैं, 3 रु. प्रति शेयर की पहली माँग तथा 2 रु. प्रति शेयर की दूसरी व अंतिम माँग का भुगतान नहीं किया ।
उपर्युक्त सभी शेयर दूसरी व अन्तिम माँग के बाद जब्त कर लिए गए । बाद में उन्हें 7 रु. प्रति शेयर के हिसाब से पूर्णदत्त पुनः निर्गमित किया गया ।

कम्पनी की पुस्तकों में आवश्यक जर्नल प्रविष्टियाँ कीजिए । *6, 6*

5. (अ) स्वतन्त्र शाखाएँ 'मार्गस्थ माल' तथा 'मार्गस्थ रोकड़' का अपनी पुस्तकों में किस प्रकार लेखा करती हैं ?

(ब) निम्नलिखित अनुपातों के आकलन के उद्देश्यों की व्याख्या कीजिए तथा उदाहरण सहित उनके आकलन की विधि बताइए :

(i) निवेशित पूँजी पर आय

(ii) स्टॉक आवर्त अनुपात *4, 8*

6. (अ) कोष प्रवाह विवरण के उपयोगों की संक्षेप में व्याख्या कीजिए ।

(ब) 31 दिसम्बर, 2005 तथा 31 दिसम्बर, 2006 की बैलेंस शीटें निम्नलिखित हैं । इनके आधार पर, 'कर के लिए प्रावधान' तथा 'प्रस्तावित डिविडेंड' को चालू देयताएँ मानते हुए 'कार्यशील पूँजी में परिवर्तनों की अनुसूची' तैयार कीजिए । 5, 7

| देयताएँ | 31-12-05 रु. | 31-12-06 रु. |
|---|---|---|
| शेयर पूँजी | 50,000 | 75,000 |
| लाभ-हानि खाता | 20,000 | 30,000 |
| कर के लिए प्रावधान | 10,000 | 15,000 |
| प्रस्तावित डिविडेंड | 5,000 | 7,500 |
| विविध लेनदार | 20,000 | 30,000 |
| अदत्त व्यय | 10,000 | 15,000 |
| | 1,15,000 | 1,72,500 |

| परिसम्पत्तियाँ | 31-12-05 रु. | 31-12-06 रु. |
|---|---|---|
| स्थायी परिसम्पत्तियाँ | 50,000 | 1,00,000 |
| चालू परिसम्पत्तियाँ | 65,000 | 72,500 |
| | 1,15,000 | 1,72,500 |